

KONCERNREGNSKAB 2022



INDHOLD

LEDELSENS BERETNING	3
KONCERN ESG-NØGLETAL	19
RESULTATDISPONERING	24
LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING	25
DEN INTERNE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	26
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	27
RESULTATOPGØRELSE	31
BALANCE	33
EGENKAPITALOPGØRELSE	36
NOTER	38
GENERALFORSAMLINGENS REPRÆSENTANTER	69
LEDELSEN	70

LEDELSENS BERETNING

2.705.472

Medlemmer

-46,8 mio. kr.

Forsikringsteknisk resultat

6,4 mia. kr.

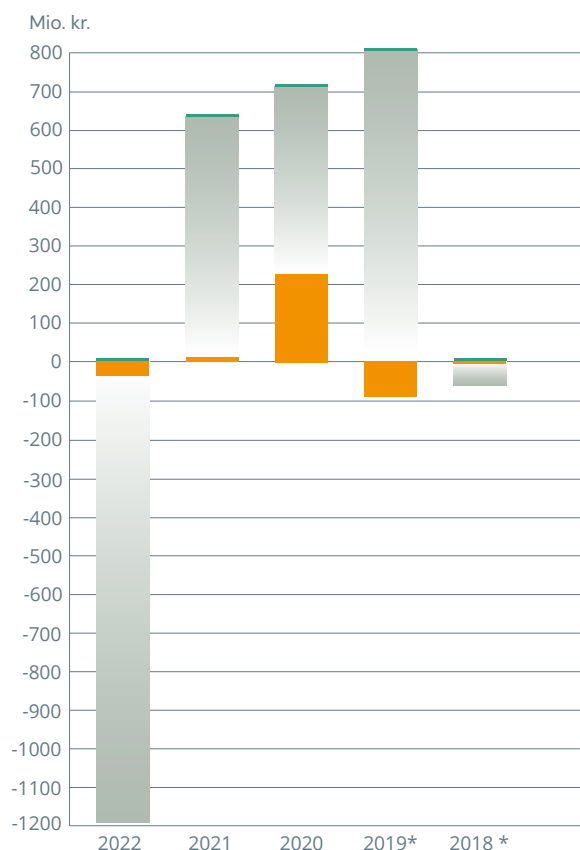
Koncernens egenkapital

ÅRET 2022 - KORT FORTALT

Dette er koncernregnskab for Sygeforsikringen "danmark" og de to 100 % ejede dattervirksomheder - Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab.

Sygeforsikringen "danmark" har siden slutningen af marts 2018 haft koncession til at udbyde kollektive gruppeordninger gennem datterselskabet "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab. Siden 2018 er der udarbejdet selvstændigt regnskab for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab. Aktiviteten i 2022 viste en positiv udvikling, hvor det trods det konkurrenceprægede område lykkedes at fastholde de eksisterende kunder.

I 2022 fortsatte "danmark"s dattervirksomhed Administrationsselskabet "danmark" A/S afregning af skader for en række sundhedsforsikringsprodukter på vegne af pensionsselskaber. Her er det samlede resultat positivt, men uændret i en



* Tallene for 2018 og 2019 er baseret på moderselskabstal.

- FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT
- INVESTERINGSAFKAST
- ANDRE INDTÆGTER OG SKAT MV.

relativt mindre betydende størrelse for koncernresultatet. Begge datterselskabers resultater er påvirket af større negative investeringsafkast.

På grund af datterselskabernes begrænsede størrelse, set i forhold til moderselskabet og dermed koncernen samlet set, vil der i ledelsesberetningen være taget udgangspunkt i regnskabstallene for koncernen, medmindre andet specifikt er nævnt. I årets resultat i koncernen indgår et forsikringsteknisk resultat på -46,8 mio. kr., mens det for "danmark" blev på -39,7 mio. kr. Resultatet af den samlede investeringsvirksomhed blev på -1.156,3 mio. kr. Heraf for "danmark" -1.159,5 mio. kr. Det forsikringstekniske resultat blev tæt på niveau med det budgetterede.

Medlemstilgangen i 2022 var mindre end i rekordåret 2021. Resultatet landede i 2022 på en nettotilgang i "danmark" på 44.397 medlemmer.

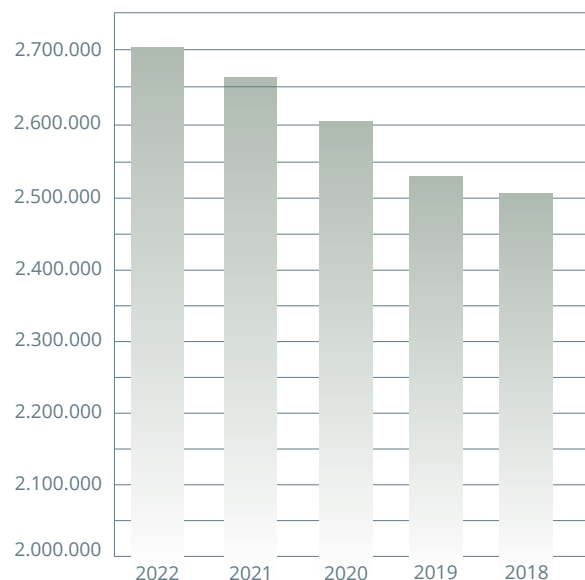
Det negative investeringsresultat påvirker naturligvis egenkapitalen. Men koncernen "danmark"s solvens er fortsat på et meget tilfredsstillende niveau. Egenkapitalen udgjorde 6,4 mia. kr. ved årets udgang og opfylder dermed fuldt ud de solvenskrav, som koncernen er stillet overfor.

Bestyrelsens målsætning, om at flest mulige penge skal retur til medlemmerne i "danmark" i form af tilskud, lykkedes, og erstatningsudgifterne i 2022 steg med 114,5 mio. kr. i forhold til året før. Erstatningsprocenten oversteg således målsætningen på 90 og endte med 97,9 i 2022 mod en erstatningsprocent i 2021 på 96,4.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde samlet set i koncernen 126,5 mio. kr. og er på niveau med 2021. Omkostningsprocenten er fortsat meget tilfredsstillende, men er steget fra 3,4 til 3,5. For Sygeforsikringen "danmark" alene er den uændret 3,3 i 2022.

Udviklingen på de finansielle markeder var samlet set meget negativ. Koncernen "danmark" fik derfor et negativt afkast for hele året på 15,3 %

MEDLEMMER I ALT



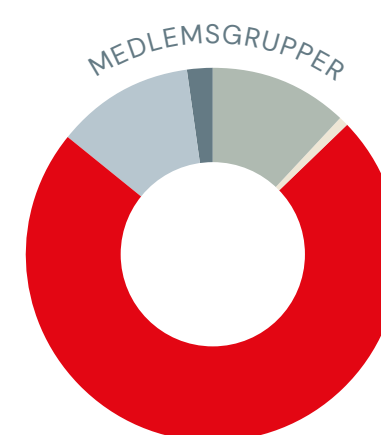
af formuen under forvaltning. Tabet på aktier og obligationer bidrog begge til det samlede negative afkast i 2022.

FORVENTNINGER TIL 2023

Udviklingen i 2022 var præget af tilbagevenden til "normalen", så det udfordrede ikke som tidligere år "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne. Målsætningen i budgettet for 2023 er uændret i gennemsnit at

44.397

Medlemstilgang



- GRUPPE 1
- GRUPPE 2
- GRUPPE 5
- BASIS
- GRUPPE S

udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone.

UDVIKLING I MEDLEMSTAL OG DÆKNINGSOMRÅDER

Medlemstilgangen var tilfredsstillende i 2022, selvom den ikke lå på niveau med rekordåret 2021. Den samlede nettotilgang blev på 44.397, og ved årets udgang udgjorde medlemstallet 2.705.472. Det svarer til 45,6 % af alle offentligt sygesikrede i Danmark. Væksten i medlemstallet i 2022 udgjorde 1,7 % mod 2,1 % i 2021. Væksten har i lighed med de seneste år været størst i Gruppe 5.

Det almindelige operationstilvalg er tegnet af lidt over 74.100 medlemmer og er på niveau med 2021 – dog med en beskeden tilbagegang. Dækningen Udvidet Operation er steget en smule og omfatter knap 28.500 tilvalgsforsikringer.

Dækningen VKS (Visse Kritiske Sygdomme), som tilbydes i samarbejde med Forenede Gruppeliv, var ved årets udgang tegnet af lidt over 13.200 medlemmer. Det er et mindre fald svarende til udviklingen de seneste år. Det må forventes, at denne udvikling vil fortsætte.

"danmark" udbød rejseforsikringer i samarbejde med Bupa Global Travel, der er en del af den

62,1 mio. kr.

Vækst i bruttopræmieindtægterne

engelske sygeforsikringskoncern Bupa Global. Fra september skete nytegning af rejseforsikringerne dog gennem den nye samarbejdspartner Gouda Rejseforsikring. Årsagen til skiftet af samarbejdspartneren var, at Bupa Global Travel i 2021 opsigde samarbejdsaftalen med "danmark" til ophør senest ved udgangen af 2022. Baggrunden for opsigelsen af samarbejdet var, at de valgte at lukke alle aktiviteter i Danmark.

Samarbejdsaftalen med Gouda Rejseforsikring blev derfor indgået i første halvår 2022 og fra september 2022 frem til årsskiftet skete al nytegning af rejseforsikringer herefter hos Gouda Rejseforsikring.

Frem til Bupa Global Travels endelige nedlukning i Danmark fra årsskiftet, lykkedes det desværre ikke at fastholde alle med tilvalget rejseforsikring, som aktivt skulle tilkendegive, om de ønskede at fortsætte med tilvalget. Perioden, hvor valget om fortsættelse af rejseforsikringen skulle træffes, faldt sammen med en periode med stram privatøkonomi hos mange på grund af høj inflation og

114,5 mio. kr.

Stigning i erstatninger

stigende energipriser. Det samlede antal rejseforsikrede i 2023 forventes derfor at falde.

Udviklingen i antallet af de børneforsikringer, som "danmark" udbyder i samarbejde med forsikringsselskabet If Skadeforsikring, var igen positiv i 2022.

Alle medlemmer mellem 16 og 59 år med uafbrudt medlemskab af Gruppe 1 eller Gruppe 2 de seneste 5 år har siden juli 2014 været omfattet af en dødsfaldsdækning. Det er et produkt, "danmark" har udbudt i samarbejde med Forenede Gruppeliv. Dødsfaldsdækningen er en gruppelivsordning og betyder, at der ved død udbetales en engangssum på 50.000 kr. Ved udgangen af året var knapt 56.200 medlemmer omfattet af denne dækning.

Begravelseshjælpen på 1.400 kr. er udfaset fra årsskiftet, så den herefter alene omfatter medlemmer, som er optaget før 1. januar 2023, og som fra den dato har været uafbrudt medlem af Gruppe 1 eller Gruppe 2 indtil dødstidspunktet.

PRÆMIER OG ERSTATNINGER

I 2022 blev præmieindtægterne på koncern-niveau 3.612,2 mio. kr., hvilket er 62,1 mio. kr. mere end i 2021. Stigningen i præmieindtægterne skyldes den positive medlemstilgang i "dan-

mark". De samlede erstatningsudgifter udgjorde 3.536,3 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2021 på 114,5 mio. kr.

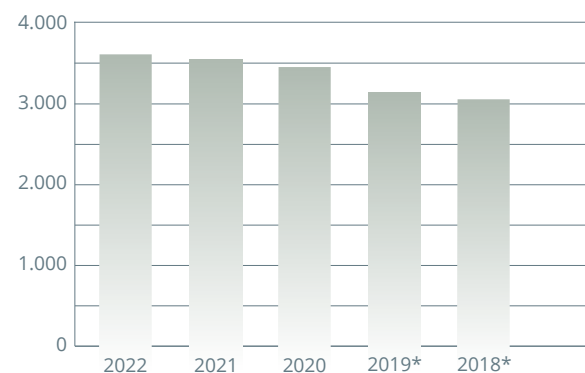
I "danmark" faldt erstatningsudgifterne til fysioterapi, kiropraktor og briller med henholdsvis 18,3 mio. kr., 11,6 mio. kr. og 13,8 mio. kr.

Bortset fra erstatningsudgifterne til fodpleje, som uændret lå på 45,3 mio. kr., steg de øvrige tilskudsområder. Udgifterne til tandbehandling steg med 20,1 mio. kr., til lægehjælp – herunder psykologbehandling og vaccinationer – steg udgifterne med 39,9 mio. kr., og udgiften til medicin steg med 94,9 mio. kr.

Erstatningsudgifterne til zoneterapi og akupunktur steg med henholdsvis 1,7 mio. kr. og 2,2 mio. kr., mens udgifterne til osteopati steg med 4,2 mio. kr.

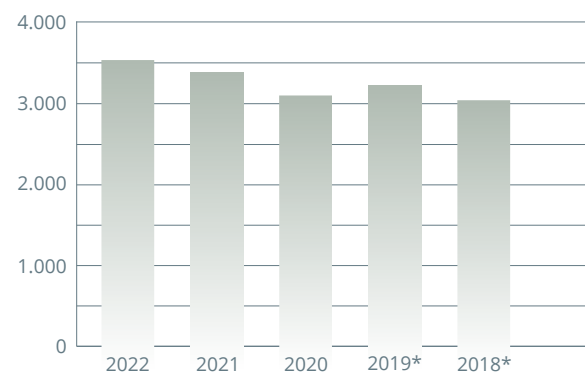
Erstatningsprocenten blev i 2022 på 97,9. Erstatningsprocenten er blandt andet en konsekvens af et mere "normalt" træk på "danmark"s tilskud. Udviklingen er således i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne på mindst 90 %.

BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER MIO. KR.

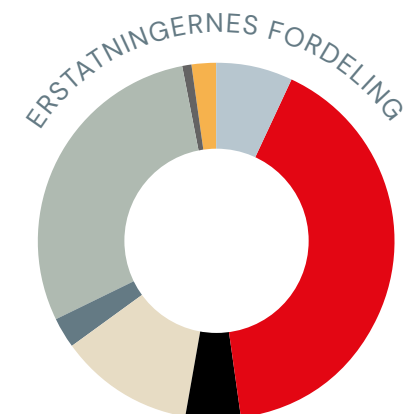


* Tallene for 2018 og 2019 er baseret på moderselskabstal.

BRUTTOERSTATNINGSUDGIFTER MIO. KR.



* Tallene for 2018 og 2019 er baseret på moderselskabstal.



- LÆGE
- TANDLÆGE
- FYSIOTERAPEUT
- OPTIKER
- KIROPRAKTOR
- MEDICIN
- FODTERAPEUT
- ZONETERAPI OG AKUPUNKTUR

MARKEDSFØRING

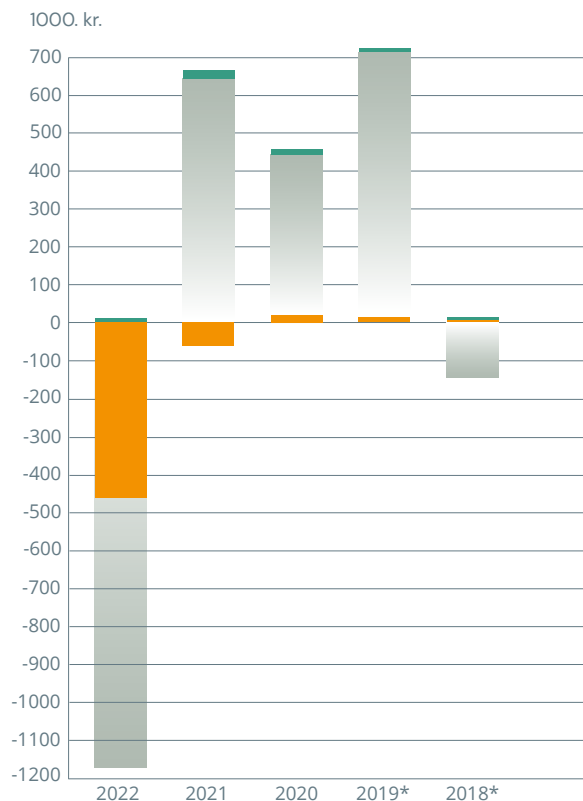
I 2022 fortsatte "danmark" med at vise reklamefilm med fokus på fordelene ved at være medlem. Filmene blev vist på både tv, sociale medier og web-tv. "danmark" var også ude i bybilledet med outdoorplakater i en række større byer med det formål at gøre "danmark" synlig bredt i befolkningen. Resultaterne af markedsførings tiltagene er positive. Som supplement til annoncering i bybilledet har der også været annonceret i radioen.

I 2022 blev sygeforsikring.dk suppleret med det nye univers Råd til Livet, hvor man kan finde nyttige tips, overraskende fakta og inspirerende historier fra det virkelige liv med afsæt i "danmark"s tilskudsområder.

Nyt & Sundt, som produceres i samarbejde med Netdoktor, blev i 2022 sendt ud til over 700.000 abonnenter.

RESULTAT AF INVESTERINGSVIRKSOMHEDEN

2022 var præget af stramninger af pengepolitikken i både EU og USA for at imødegå stigende inflation på globalt plan. Det tyngede finans-



* Tallene for 2018 og 2019 er baseret på moderselskabstal.

- OBLIGATIONER
- INVESTERINGSFORENINGSSANDELE
- EJENDOMME

-15,3 %

Afkast af formue under forvaltning

markederne, hvor både aktier og obligationer faldt i takt med stigende renter og udsigten til faldende økonomisk vækst. Global økonomi står lige nu i en situation præget af høj usikkerhed om den fremtidige udvikling på de finansielle markeder.

Det samlede afkast blev -15,3 % af koncernen "danmark"s langsigtede formue under forvaltning, som ved årets udgang udgjorde 6.431 mio. kr. mod 7.597 mio. kr. ultimo 2021 på koncernniveau.

Afkastet for placeringen af overskudslikviditet i kortsigtede obligationsmandater med lav risiko målt ud fra varighed var -7 mio. kr. Primo 2022 var markedsværdien af likvidporteføljen 231 mio. kr., og ultimo var den på grund af udtræk faldet til 0.

I resultatet af investeringsvirksomheden indgår derudover opskrivning af "danmark"s investeringsejendomme med 7,5 mio. kr.

Ved beregning af ejendommenes dagsværdi anvendes afkastprocenter, der er fastsat ud fra en samlet vurdering baseret på markedsstatistikker mv.

Afkastprocenterne varierer fra 3,7 til 6,5 og har et vægtet gennemsnit på 4,2.

INVESTERINGSPOLITIK

Koncernen "danmark"s resultat og egenkapital påvirkes af udviklingen på de finansielle markeder og ejendomsmarkedet, fordi en væsentlig del af "danmark"s aktiver består af investeringsaktiver, som værdisættes til dagsværdi.

Koncernen "danmark" investerer ikke selv i værdipapirer, men gør brug af professionelle kapitalforvaltere. De anvendte kapitalforvaltere er Lægernes Pensionsbank, Nordea Asset Management, Nykredit Asset Management, Impax Asset Management og C WorldWide Asset Management. Lægernes Pensionsbank forvalter den største del af kapitalen.

En andel af aktierne investeres i to fonde med fokus på klima og miljø, der bliver forvaltet af Nordea Asset Management og Impax Asset Management. Fondene har til formål at investere

i selskaber, der bidrager til grøn energi, bæredygtighed inden for fødevarer og landbrug samt genbrug og reduceret forbrug af ressourcer.

Koncernen "danmark" har valgt at minimere investeringsrisikoen ved at sprede investeringerne på forskellige typer af investeringsaktiver. Risikoen styres endvidere gennem de investeringsrammer, som "danmark"s bestyrelse har fastlagt over for kapitalforvalterne samt specifikke krav til obligationstyper og risiko (målt ved varighed).

Tilsvarende foregår investeringer i aktier og udenlandske obligationer næsten udelukkende ved erhvervelse af investeringsforeningsbeviser og regulerede fonde for at opnå en passende fordeling og spredning af risiko på brancher og regioner.

Ifølge bestyrelsens retningslinjer skulle koncernen "danmark"s finansielle investeringer placeres således (uddrag af de samlede retningslinjer) i 2022:

at højst 68 % af andre finansielle investeringsaktiver placeres i danske obligationer. Mindst 5 % og højst 15 % af andre finansielle investeringsaktiver placeres i globale statsobligationer,

at investeringer i danske og udenlandske aktier foretages med mindst 27 % og højst 47 % af andre finansielle investeringsaktiver,

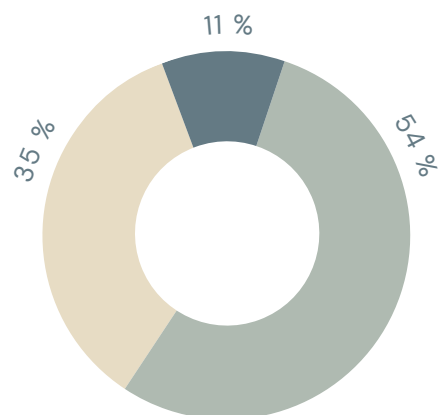
at andelen af kreditobligationer højst kan udgøre 20 % af andre finansielle investeringsaktiver, herunder at "High Yield"-, Emerging Market- og Investment Grade-obligationer (EMD) højst kan udgøre 15 % af andre finansielle investeringsaktiver,

at futures kan benyttes til afdækning af aktierisiko (solgte futures), at finansielle instrumenter, herunder swap-obligationer, REPO og (valuta) terminsforretninger i begrænset omfang kan anvendes i investeringsforeningerne. Øvrig anvendelse af afledte finansielle instrumenter kan alene ske til hel eller delvis afdækning af kursrisici på eksisterende obligations- og aktiebeholdninger.

Gennemsnitlig korrigeret varighed på obligationsbeholdningen skal ligge i niveauet 1-9. Udvidelsen af varigheden til dette interval fra det nuværende interval på 1-7 iværksættes gradvist.

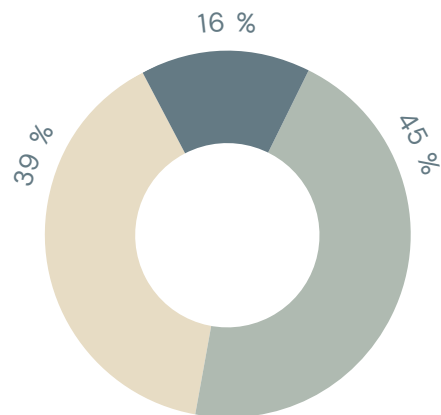
På side 9 ses fordelingen af "danmark"s investeringer på aktivklasser.

FORDELING AF AKTIVER UNDER
FORVALTNING ULTIMO 2022



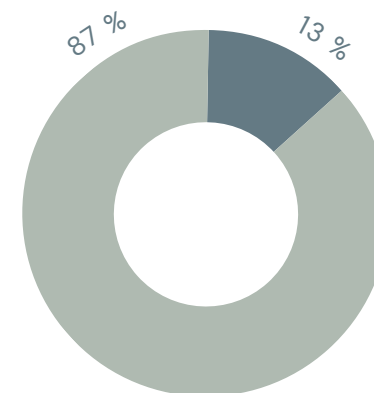
- DANSKE OG UDENLANDSKE OBLIGATIONER
- AKTIER
- KREDITOBLIGATIONER

FORDELING AF KREDITOBLIGATIONER
ULTIMO 2022



- HIGH YIELD
- EMD
- INVESTMENT GRADE

FORDELING AF OBLIGATIONER
ULTIMO 2022



- DANSKE OBLIGATIONER
- GLOBALE STATS OBLIGATIONER

RISIKOSTYRING

Intern kontrol og risikostyring er en integreret del af Sygeforsikringen "danmark"s drift af virksomheden. Risikoen søges løbende minimeret for at sikre en stabil drift samt en effektiv kapitalforvaltning med det bedst mulige afkast. Der følges løbende op i forhold til de planer og budgetter, bestyrelsen har godkendt, og der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen med perioderegnskaber og investeringsrapporter mv.

Bestyrelsen vurderer endvidere løbende "danmark"s samlede risici bl.a. til brug for de regelmæssige indberetninger til Finanstilsynet om solvens og kapitalkrav. Det er bestyrelsens vurdering, at "danmark" med den nuværende organisation og bemanding har tilfredsstillende risikostyringssystemer.

"danmark"s risikostyring relaterer sig primært til fire hovedområder:

- Markedsrisici
- Kredit- og modpartsrisici
- Forsikringsrisici
- Operationelle risici

En mere detaljeret beskrivelse findes i note [27] på side 65.

6.291 mio. kr.

til dækning af solvenskravet

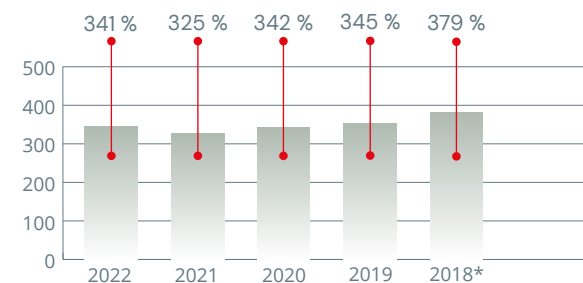
SOLVENS

"danmark"s bestyrelse har i henhold til Solvens II-reguleringen etableret de fire nøglefunktioner og udpeget ansvarlige for disse, herunder at Intern audit varetages af Intern revision. De fire nøglefunktioner rapporterer minimum én gang årligt til bestyrelsen.

Det sikres løbende, at alle politikker og retningslinjer for "danmark"s virksomhed på de relevante områder er udarbejdet i henhold til de gældende retningslinjer i Solvens II-reguleringen, herunder ikke mindst vedr. risikostyring af "danmark"s finansielle aktiver og af forsikringsdriften.

Herudover udarbejdes hvert år en risikovurderingsrapport. "danmark" tilpasser løbende de administrative procedurer og systemer, så der altid kan foretages beregninger og opgørelser af solvenskapitalkravet efter de gældende Solvens II-regler.

SOLVENS II-RATIO (STANDARDMODELLEN)



* 2018 er baseret på moderselskabstal.

"danmark" anvender Solvens II-standardmodellen ved beregning af solvenskapitalkravet.

Nøgletallet solvensdækning opgøres som forholdet mellem solvenskapitalkravet og det kapitalgrundlag, der var til rådighed for dækning af solvenskapitalkravet i henhold til gældende regler ved regnskabsårets udgang.

I forbindelse med disse beregninger foretages revurdering af de overordnede markedsvilkår, herunder af strategi og markedsmæssige forhold samt de risici, der indgår i beregningen.

Opgørelsen udarbejdes minimum fire gange om året. I opgørelsen indregnes markedsrisici,

kredit- og modpartsrisici, forsikringsrisici og operationelle risici.

Efter Solvens II-reglerne er kapitalen til dækning af solvenskapitalkravet opgjort til 6.291 mio. kr., og solvenskapitalkravet er efter standardmodellen opgjort til 1.844 mio. kr. svarende til en solvensdækning på 341 %. Det forventes, at koncernen "danmark"s solvensdækning også fremover vil være på et tilfredsstillende niveau. Som det fremgår af bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringsselskaber, skal Sygeforsikringen "danmark" hvert kvartal foretage indberetning af følsomhedsanalyser på efterfølgende typer af risici.

Formålet med følsomhedsanalyserne er at teste, hvordan ændringer i væsentlige risikokategorier påvirker det af gruppe 1-forsikringsselskabets opgjorte kapitalgrundlag, solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav, jf. § 126 g, stk. 1, i Lov om finansiel virksomhed. Det gøres ved at beregne det maksimale tab, virksomheden kan klare for de enkelte risikokategorier, uden at henholdsvis solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet falder til under 125 %.

DER TESTES PÅ FØLGENDE

- | | |
|--|--|
| [1] Hvilken effekt en positiv parallelforskydning af rentekurven på 200 basispoint vil have på kapitalkravene. | [7] Hvilken effekt et fald i værdien af de berørte aktiver, grundet valutakursfald, vil have på kapitalkravene. USD |
| [2] Hvilken effekt et fald i markedsværdi på aktier vil have på kapitalkravene. | [8] Hvilken effekt et fald i værdien af de berørte aktiver, grundet valutakursfald, vil have på kapitalkravene. JPY |
| [3] Hvilken effekt et fald i markedsværdi på ejendomme vil have på kapitalkravene. | [9] Hvilken effekt et fald i værdien af de berørte aktiver, grundet valutakursfald, vil have på kapitalkravene. GBP |
| [4] Hvilken effekt et fald i markedsværdi på danske stats- og realkreditobligationer vil have på kapitalkravene. | [10] Hvilken effekt et fald i kreditværdien hos modparter vil have på kapitalkravene. Største modpart reduceres med 100 %, mens kreditkvaliteten hos de øvrige modparter reduceres med 2 trin. |
| [5] Hvilken effekt et fald i markedsværdi på øvrige statsobligationer vil have på kapitalkravene. | |
| [6] Hvilken effekt et fald i markedsværdi på øvrige obligationer vil have på kapitalkravene. | |

Se oversigten på side 12.

2022	SCR 125 %		MCR 125 %	
	STRESS	KAPITALGRUNDLAG	SOLVENS DÆKNING	MINIMUMSDÆKNING
[1]	200 %	5.786.844.338	310,7 %	1.242,9 %
[2]	100 %	4.044.290.315	303,6 %	1.214,4 %
[3]	100 %	5.654.626.407	323,9 %	1.295,5 %
[4]	100 %	3.580.036.150	202,5 %	810,1 %
[5]	100 %	5.588.200.378	305,8 %	1.223,1 %
[6]	100 %	5.608.343.536	316,0 %	1.264,1 %
[7]	100 %	4.858.925.702	292,5 %	1.170,2 %
[8]	100 %	6.137.770.434	337,0 %	1.347,8 %
[9]	100 %	6.209.395.936	338,9 %	1.355,7 %
[10]	-	6.187.426.031	331,5 %	0,0 %

Koncernen "danmark"s høje solvensdækning betyder, at selv maksimale stress på 100 % på alle risikokategorier, hvor det stressede aktiv får en værdi på nul, ikke vil medføre, at solvensdækningen falder til under 125 %. For koncernen "danmark" vil det værste scenarie være, at værdien af danske stats- og realkreditobligationer alle falder til nul. I det scenarie vil kapitalgrundlaget falde til 3.580 mio. kr., og solvensdækningen vil falde til 203 %. For de øvrige tests kommer solvensdækningen ikke under 293 %.

Diversitet

i kvalifikationer og kompetencer

EVALUERING AF BESTYRELSENS VIDEN OG ERFARING

Bestyrelsen skal løbende vurdere, om den besidder den nødvendige viden og erfaring til at forstå virksomhedens aktiviteter og de hermed forbundne krav og risici.

På generalforsamlingen i 2022 udtrådte Peter Schak Larsen som eksternt medlem af bestyrelsen. Det betød, at antallet af medarbejdervalgte repræsentanter blev reduceret fra fem til fire. De øvrige bestyrelsesmedlemmer består nu af otte generalforsamlingsvalgte medlemmer. En fra hver af de otte lokalafdelinger.

Ved valg af medarbejderrepræsentanter i 2022 blev to genvalgt og to nye valgt ind for en fire-årig periode. De indtrådte alle i bestyrelsen efter generalforsamlingen i 2022.

Bestyrelsen foretager minimum en gang om året en systematisk evaluering af de individuelle og kollektive kvalifikationer og kompetencer. Siden evalueringen i 2022 er "danmark"s forretningsmodel uændret.

Bestyrelsens selvevaluering i 2022 bekræftede, at Sygeforsikringen "danmark"s bestyrelse fortsat besidder den nødvendige viden og erfaring, og danner dermed ikke grundlag for ændring af bestyrelsens sammensætning.

Bestyrelsen besluttede, med afsæt i selvevalueringen og ud fra et væsentlighedskriterie, i 2022 at have fokus på cybercrime, snitfladen til den offentlige sektor, regres og koncernregnskab, hvilket konkret førte til undervisning på disse områder. De nyvalgte i bestyrelsen deltog desuden i et obligatorisk grundkursus for nyvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Hvert år foretages valg til bestyrelsen forskudt, således at der i ulige år vælges bestyrelsesmedlemmer fra lokalafdelingerne Nordsjælland, Fyn, Østjylland, Midt- og Vestjylland, og i lige år vælges fra København, Sjælland/Lolland-Falster, Syd- og Sønderjylland og Nordjylland. Formanden er på valg hvert år.

25 % kvinder

og 75 % mænd i bestyrelsen

Bestyrelsen har vedtaget en politik til fremme af diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer. Politikken revurderes minimum en gang årligt. Det skete også i 2022. Bestyrelsen tilstræber fortsat en mangfoldighed, som sikrer en bred vifte af synspunkter og erfaringer, og finder det ønskværdigt og væsentligt, at bestyrelsen er mangfoldig med hensyn til uddannelses- og erhvervs-mæssig baggrund.

Det er bestyrelsens opfattelse, at dette opnås ved kompetencekravenes sammensætning. Via vedtægtsbestemmelsen om bestyrelsens sammensætning sikres geografisk diversitet (et medlem fra hver af landets otte lokalafdelinger). Men diversiteten i bestyrelsen er i øvrigt uden for bestyrelsens kontrol.

MÅLTAL FOR DEN KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

I 2013 fastsatte bestyrelsen et måltal for den køns-mæssige sammensætning i bestyrelsen. Måltallet, som ifølge reglerne skal være realistisk og ambitiøst inden for en tidshorisont på fire år, blev sat til 20 % kvinder henholdsvis 80 % mænd. I 2018 besluttede bestyrelsen at ændre måltallet for andelen af det underrepræsenterede køn fra 20/80 til 36/64 til opfyldelse i 2021. Dette måltal blev opfyldt i 2019.

I 2022 blev den aktuelle kønsfordeling i "danmark"s bestyrelse efter generalforsamlingen opgjort til 4 kvinder og 8 mænd, svarende til 33,3 % kvinder og 66,6 % mænd. Bestyrelsen kunne dermed konstatere, at målsætningen på 36 % kvinder og 64 % mænd ikke var fuldt ud opfyldt efter reduktion af antallet af medlemmer i bestyrelsen fra 14 til 12. Målet er fortsat at sikre diversitet.

Med de nye regler for opgørelse af kønsdiversiteten til ikrafttræden den 1. januar 2023 er det dog alene de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, som tæller med i opgørelsen. Det påvirker kønsfordelingen i bestyrelsen, hvorefter det alene er de 2 kvinder og 6 mænd, som er valgt af generalforsamlingen, der indgår i opgørelsen.

50 % kvinder

på øverste ledelsesniveau

Det vil sige, at kønsfordelingen i bestyrelsen med afsæt i de nye regler svarer til en fordeling på 25 % kvinder og 75 % mænd. "danmark"s bestyrelse har fastsat et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 37,5 % med virkning fra 1. januar 2023 til opfyldelse i 2025 svarende til, at kønssammensætningen er 3 kvinder og 5 mænd.

Kønssammensætningen betragtes som ligelig, når der er 40 % af det underrepræsenterede køn. Da 37,5 % er det tal, der kommer tættest på 40 % uden at overstige 40 %, vil det blive betragtet som en ligelig fordeling.

Tallet er fastsat med afsæt i den nuværende kønsfordeling, rekrutteringsvejen fra medlemsmøder via generalforsamlingen til bestyrelsen og under hensyn til, at der skal være kontinuitet i bestyrelsen i lyset af de stadigt skærpede krav til den finansielle sektor.

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingens 160 medlemmer, hvis navne ses på side 69.

De 78 er kvinder, og de 82 er mænd. Det svarer til en næsten ligelig kønsfordeling.

Kønssammensætningen for selskabets øvrige ledelsesniveau er – med afsæt i den nye definition – ved udgangen af 2022 ikke længere fordelt på 12 kvinder ud af 19 svarende til 63 % kvinder. Med afsæt i de nye retningslinjer, som træder i kraft fra 1. januar 2023, omfatter måltallet for det første ledelsesniveau under bestyrelsen direktionen og de personer, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen.

Det vil sige personer, der refererer til bestyrelsen. I "danmark" medfører det, at alene direktionen skal indgå, idet "danmark" ikke har øvrige ikkeregistrerede direktører. Kønssammensætningen opgøres herefter til 1 mand og 1 kvinde, svarende til 50 % af hvert køn.

Det andet ledelsesniveau er defineret som personer, der 1) referer til direktionen og 2) har ledelsesansvar. Det betyder, at der er tale om 6 kvinder og 7 mænd, svarende til en fordeling på 46 % kvinder, når de 8 afdelingschefer politiske og budgetmæssige reference til den adm. direktør medregnes.

Der skal alene opstilles ét måltal for de øvrige ledelsesniveauer, selvom der er tale om to niveauer. Da kønssammensætningen på de øvrige ledelsesniveauer er ligelig med mindst 40 % af det underrepræsenterede køn, er der ikke krav om, at der skal fastsættes et måltal og udarbejdes en politik, der indeholder konkrete tiltag til at nå dette måltal.

"danmark" er ikke forpligtet til at have en politik for opnåelse af en ligelig kønsmæssig sammensætning, men bestyrelsen har i *Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens øvrige ledelsesniveau* fastlagt principperne for at sikre dette.

Det er uændret "danmark"s politik, at lederposter, såvel som alle andre poster, besættes med de bedst egnede, samtidig med at der tilstræbes en ligelig fordeling af de to køn.

Der udarbejdes en årlig redegørelse, som forelægges bestyrelsen til drøftelse, og som omfatter status på måltal/målopfyldelse, herunder redegørelse for årsag til manglende målopfyldelse, status på kønssammensætningen i de øvrige ledelsesniveauer og redegørelse for udviklingen i det forløbne år.

VIDENRESSOURCER

"danmark"-koncernens koncept for ydelse af tilskud til forskellige former for sygdomsbehandling er opbygget gennem en længere årrække. Tilskudsstrukturen bliver forbedret og finpudset løbende, og de etablerede it-systemer vil i stadig højere grad medvirke til at automatisere såvel policeadministration som erstatningsbehandling samt medlemmernes onlinemuligheder for selvbetjening. Den unikke viden om administration af sygeforsikring, it mv. i "danmark"-koncernen giver mulighed for en fortsat udbygning af den digitale automatisering.

Det stigende omfang af elektronisk transmission af data fra behandlerne og tilsvarende kommunikation med medlemmerne giver betydelige administrative fordele for "danmark" og lettelser for medlemmerne.

Den ekspertise og de systemer, Sygeforsikringen "danmark" har opbygget til effektiv beregning og udbetaling af erstatninger, udbydes også til eksterne samarbejdspartnere med sundhedsforsikringer. Det sker gennem datterselskabet Administrationselskabet "danmark" A/S.

Der har dog vist sig et behov for at foretage en udskiftning af de nuværende it-systemer for at sikre en bedre mulighed for fortsat at kunne udvikle og højne serviceniveauet. Det er baggrunden for, at udvikling af en ny digital platform blev igangsat i 2020 og fortsat er i gang.

"danmark"-koncernen råder over en stabil medarbejderskare, der via interne uddannelsesforløb løbende får et opdateret kendskab til koncernens systemer og produkter med henblik på at sikre medlemmer og kunder den bedst mulige service. En medarbejderstab som i løbet af 2022 er udvidet yderligere for at sikre, at de nødvendige kompetencer og ressourcer er til stede til at håndtere det nye it-udviklingsprojekt, som er igangsat.

Den stigende automatisering og effektivisering i "danmark"-koncernen har i væsentligt omfang reduceret omfanget af en række manuelle administrative opgaver i medlems- og kunde-betjeningen. En udvikling som fortsættes.

I begyndelsen af 2022 blev første del af det nye it-system taget i drift af "danmark" Erhverv. Den næste og store udviklingsopgave er i fuld gang og forventes klar til ibrugtagning i løbet af 2024.

37 mio.

skader blev behandlet elektronisk

BEDSTE OMDØMME I BEFOLKNINGEN

"danmark" er det forsikringsselskab her i landet, der har det bedste omdømme i den danske befolkning. "danmark" opnåede i 2022 for femte år i træk den bedste vurdering blandt alle de undersøgte finansielle virksomheder. Det fremgår af Finansimage 2022, der er en uafhængig omdømmeanalyse af landets 70 største finansielle virksomheder.

Analysen er en årlig måling, som de seneste 6 år er blevet gennemført af analysevirksomheden Wilke i samarbejde med FinansWatch, der er et af JP/Politikens specialmedier. Undersøgelsen er baseret på svar fra mere end 5.000 repræsentativt udvalgte danskere. De har vurderet landets største banker, forsikringsselskaber, pensionsselskaber, realkreditselskaber og investeringsforeninger ud fra ni forskellige imageparametre.

DIGITALISERING OG IT TIL BEDRE SERVICE

Som nævnt anvendes it både til at effektivisere driften og til at give medlemmer og kunder en bedre service. "danmark"-koncernens strategi er at gøre processerne enkle og gennemskuelige gennem automatisering og elektronisk kommunikation. Et væsentligt element i it-strategien er, at regningsoplysningerne så vidt muligt overføres elektronisk fra behandlerne. I 2022 blev 98,6 % af alle erstatninger til medlemmerne udbetalt på grundlag af elektronisk overførte oplysninger fra behandlere og apoteker. Det svarer til, at vi håndterede mere end 37 mio. skader elektronisk i løbet af året. Det er en stigning i forhold til 2021 på knap 2 mio. skader, der skyldes flere indberetninger i 2022 primært som følge af flere medlemmer.

Dette er en klar trend, som er en konsekvens af, at "danmark"-koncernen fra 1. januar 2018 gik digitalt, således at kommunikationen med medlemmerne nu primært sker digitalt, og det så vidt muligt undgås at fremsende breve – der både er lang tid undervejs og samtidigt belaster CO₂-udledningen.

6,6 mio.

d-nyt blev sendt på e-mail

Antallet af oplyste e-mailadresser nåede i 2022 op på over 1,99 mio., inklusive e-mailadresser som knytter sig til de forsikrede i "danmark" Erhverv. I alt næsten 6,6 mio. d-nyt blev i 2022 sendt på e-mail til medlemmer i "danmark" og til behandlere. Det er mere end 5,7 mio. flere, end der blev trykt og sendt ud på papir.

I 2022 foregik over 99 % af alle indmeldelser via "danmark"-koncernens hjemmeside. Hjemmesiden giver bedre mulighed for at tilpasse indmeldelsen til den konkrete ansøger, så den opleves mere brugervenlig end en blanket.

Antallet af udsendte breve med posten er reduceret, mens antallet af beskeder på selvbetjeningen og e-mail er steget.

Besøg på hjemmesiden og brugen af selvbetjeningen er fortsat høj og stigende. De er mobile og benyttes af medlemmer og kunder døgnet rundt.

Fra selvbetjeningen er det muligt at skrive på en sikker forbindelse og aktivere f.eks. udbetaling af tilskud, ændre kontonummer, tilføje e-mailadresse og tilmelde børn. Også personer, der ikke er medlem af Sygeforsikringen "danmark" eller forsikret i "danmark" Erhverv, kan via selvbetjeningen og d-service kommunikere sikkert med koncernen.

Drift og udvikling af de grundlæggende it-systemer er outsourcet til FDC A/S (Forsikringens Datacenter). Hjemmesiden og selvbetjeningen er outsourcet til Adapt A/S. Netcompany står for håndtering af det nye it-system, som er taget i drift i "danmark" Erhverv.

I 2020 blev der igangsat et større forarbejde med henblik på at få moderniseret koncernens it-teknologiske platform. Efter en større udbudsperiode faldt valget på Netcompany. I 2021 gik arbejdet i gang, efter den endelige aftale og kontrakt blev underskrevet i slutningen af 2020. Moderniseringen og udviklingen af en ny digital platform til afløsning af de nuværende systemer forventes at fortsætte de kommende 2 år.

I 2022 blev første del af it-systemerne til håndtering af "danmark" Erhvervs drift og service taget i brug. Dermed har vi fået etableret et nyt solidt og konkurrencedygtigt administrativt system.

Udskiftning af de nuværende administrative it-systemer skal være med til at understøtte en endnu højere grad af digitalisering og fremtids-sikret teknologi til glæde for en fortsat udvikling af koncernens medlemsadministration og -service. Med systemet til "danmark" Erhverv er første fase af det samlede it-platformskifte gennemført.

Vi arbejder fortsat på at beskytte vores medlemmers og kunders personoplysninger gennem et højt it-sikkerhedsniveau, løbende kontrol og uddannelse af medarbejdere.

I årets løb har der været en stigende interesse for at benytte *SymptomTjekker.dk* og *MedicinTjekker.dk*, som blev sat i drift i 2022. Begge er servicetilbud til medlemmer og brugere af vores digitale services, som i stigende grad bliver anvendt og med stor tilfredshed.

SAMFUNDSNYTTE, MILJØ OG SOCIAL ANSVARLIGHED

Formålet med "danmark"s virksomhed er: "På et gensidigt grundlag at yde medlemmerne erstatning i sygdoms- og ulykkestilfælde med fokus på forebyggelse".

Med mere end 2,7 mio. medlemmer bidrager "danmark" således til at mindske de økonomiske omkostninger, der er knyttet til behandling og forebyggelse af sygdomme.

I forhold til investeringer ønsker "danmark"-koncernen også at agere som en socialt ansvarlig virksomhed. Det betyder, at de kapitalforvaltere, der varetager koncernens finansielle investeringer, skal foretage etisk forsvarlige investeringer og efterleve SRI-reglerne.

SRI (Socially Responsible Investment) betyder, at investeringerne skal leve op til principperne i FN's Global Compact, der omhandler menneskerettigheder, børnearbejde, arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorruption.

Screening mv. af vores investeringsportefølje er outsourcet til kapitalforvalterne, som vi løbende er i dialog med. Der er i den forbindelse ikke konstateret brud på ovennævnte forhold.

"danmark"s ledelse ønsker også at tilgodese miljøhensyn og medvirke til CO₂-reduktion. Det sker primært ved stigende anvendelse af digital kommunikation. En stigende anvendelse af e-mails og selvbetjening via hjemmesiden er med til at reducere det samlede CO₂-udslip.

I 2022 har der igen været arbejdet på "danmark"s lokationer, ligesom den fysiske mødeaktivitet er steget, hvilket kan have påvirket CO₂-udledningen negativt i form af øget forbrug af el, vand og varme.

Energiforbruget i "danmark"s ejendomme vurderes løbende, ligesom der tages hensyn til energiforbruget ved nyanskaffelse af it-udstyr. I 2020 gik koncernen over til grøn el og har således benyttet grøn el siden.

Koncernen har for fjerde gang udvidet årsrapporten med en opgørelse af ESG-nøgletal (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige nøgletal) for 2022. Det er afsæt for det videre arbejde med at sikre en bæredygtig ageren og for at synliggøre for medlemmer og kunder, hvordan koncernen "danmark" bidrager til udvikling af virksomheden på de områder, der indgår i rapporteringen.

ESG (Environmental, Social and Governance) betyder, at investeringerne skal leve op til kapitalforvalternes krav i forhold til grøn omstilling, sociale forhold og ledelse.

Desuden har koncernen "danmark", med afsæt i generalforsamlingens beslutning i april 2022, arbejdet videre med udlodning af dele af det finansielle overskud i 2021 til støtte af forskning, forebyggelse og sundhedsoplysning. Generalforsamlingen godkendte i 2022 således i alt 150 mio. kr. til brug for donationer til sundhedsfaglig forskning, forebyggelse og oplysning.

Med afsæt i en indstilling baseret på input fra et udvalg af sundhedsfaglige eksterne eksperter valgte bestyrelsen at donere til 35 nye projekter inden for den overordnede ramme på 150 mio. kr.

Listen over medlemmer af forskerpanelet i 2022 ses i note [28] på side 68.

Med baggrund i et stort investeringsmæssigt underskud i 2022 indstiller bestyrelsen ikke i år til generalforsamlingens beslutning at udlodde penge til sundhedsdonationer.

Endelig har der i 2022 været givet gratis adgang til brug af onlinesystemet *SymptomTjekker.dk*. En online service baseret på lægefaglig ekspertise – som alternativ til Googlesøgning – der giver mulighed for at tjekke sygdomssymptomer og få

svar baseret på kunstig intelligens. Mere end en halv mio. brugere har benyttet tjenesten ved årets udgang.

MedicinTjekker.dk, som blev introduceret i 2022, er også gratis og bliver i stigende omfang benyttet. Besøgstallet er endnu beskedent, men dog stigende.

Interessen og tilbagemeldingerne på begge tjenester har været meget positive.

KONCERN ESG-NØGLETAL

	ENHED	2022	2021	2020	2019	MÅL
ENVIRONMENT – MILJØDATA						
1. CO ₂ , scope 1 – transport	Tons	Indgår ikke	Indgår ikke	Indgår ikke	Indgår ikke	
2. CO ₂ , scope 2 – el og varme – minus transport	Tons	223	231	234	236	a
3. Energiforbrug	GJ	9.013	10.197	9.471	9.480	a
4. Vedvarende energiandel	%	70	69	70	67	a
5. Vandforbrug	m ³	9.335	8.920	9.098	9.590	a
SOCIAL – SOCIALE DATA						
6. Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	175	175	166	154	b
7. Kønsdiversitet	%	69	69	71	71	c
8. Kønsdiversitet øvrige ledelseslag	%	46,6	63	59	53	d
9. Lønforinkel mellem køn	Gange	1,27	1,32	1,32	1,29	e
10. Medarbejderomsætningshastighed	%	9	7	5	10	f
11. Sygefravær	Dage/FTE	6,4	5,5	3,6	6,5	g
12. Medlemmernes andel af Danmarks befolkning	%	45,6	45,4	44,6	44	h
13. Medarbejdertilfredshed – måles i ulige år	Skala 1-4	Hvert 2. år	3,58	Hvert 2. år	3,68	i
14. Medlemstilfredshed – måles i ulige år	%	Hvert 2. år	78	Hvert 2. år	79	i
GOVERNANCE – LEDELSESDATA						
15. Bestyrelsens kønsdiversitet	%	25	36	36	36	j
16. Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	96,6	98,8	98,8	100	100
17. Tilstedeværelse på lokalbestyrelsesmøder	%	94,6	91,9	92,2	Indgår ikke	100
18. Lønforskelle mellem CEO og medarbejdere	Gange	8,0	8,1	8,0	Indgår ikke	k

Definition på ESG-nøgletallene i oversigten samt resultat og målsætning for ESG-nøgletallene – se siderne 20–21.

DEFINITION PÅ ESG-NØGLETALLENE I OVERSIGTEN

[1-2] Sygeforsikringen "danmark" rapporterer ikke på direkte emissioner, dvs. scope 1-emissioner, eftersom disse ikke udgør en væsentlig kilde til emissioner. I stedet rapporteres de indirekte emissioner fra den elektricitet og fjernvarme, som "danmark" indkøber og forbruger til egne bygninger og kontorer samt investerings-ejendomme, også kaldet scope 2-emissioner. Miljødeklaration fra EnergiNet og Miljødeklarationen fra HOFOR anvendes for at omregne hhv. elektricitet og fjernvarme til CO₂-emissioner.

[3] Energiforbruget er beregnet med basis i energiforbruget, som anvendes i scope 2. Energiforbruget ganges med en konverteringsfaktor for at få det samlede energiforbrug i giga joule.

[4] Vedvarende energiandel er et udtryk for, hvor meget energi til drift af "danmark"s ejendomme, kontorer mv., som kommer fra bæredygtige kilder. "danmark" anvender Miljødeklarationen fra NRGi samt Miljødeklarationen fra HOFOR som sin andel af vedvarende energi for indkøbt elektricitet og fjernvarme.

[5] Vandforbrug er det totale forbrug af vand både på "danmark"s kontorer og investerings-ejendomme.

[6] Fuldtidsarbejdsstyrke er det samlede antal ansatte, som "danmark" har en kontraktlig ansættelse med og udbetaler ATP-bidrag til. Dette inkluderer fuldtidsansatte, studenter-medhjælpere, deltidsmedarbejdere og vikarer.

[7] Kønsdiversitet opgives som procentdel af kvinder ud af den samlede fuldtidsarbejdsstyrke.

[8] Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag opgøres som en andel af kvinder i den øverste ledelse inkl. direktionen fra 2019 til og med 2021. Den nye definition fra januar 2023 følges i opgørelsen for 2022. Det vil sige øvrige ledelseslag inkl. direktionen, og omfatter personer med direkte reference til direktionen og med personaleansvar.

[9] Lønforskel mellem køn angiver, hvor mange gange den kvindelige medianløn kan dækkes af den mandlige medianløn.

[10] Medarbejderomsætningshastighed er et udtryk for, hvor god en virksomhed er til at beholde sine medarbejdere. "danmark" opgør medarbejderomsætningshastigheden som antal frivilligt og ufrivilligt aftrådte FTE'er (fuldtidsansatte) delt med antal FTE'er for året.

[11] Fravær omfatter medarbejderes fravær, som er forårsaget af sygdom, ekskl. barselsorlov

og langtidssygdom. Sidstnævnte vil sige mere end 30 sygedage. Antal sygedage beregnes ud fra antal sygedage blandt fuldtidsansatte i forhold til antallet af fuldtidsansatte.

[12] Andelen af danskere, som er medlem af "danmark", beregnes ud fra "danmark"s medlemsantal i forhold til Danmarks population pr. 31.12.22 jf. Danmarks Statistik.

[13] Skala fra 1 til 4, hvor 4 er den bedste/højeste score. Måles i ulige år.

[14] Andel som er "meget tilfredse" og "tilfredse" målt i efteråret. Måles i ulige år.

[15] Kønsdiversiteten i bestyrelsen beregnes på baggrund af de kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til det samlede antal bestyrelsesmedlemmer.

[16] Andel af fremmødte ved bestyrelsesmøderne.

[17] Andel af fremmødte ved lokalbestyrelsesmøderne.

[18] Lønforskel mellem CEO og medarbejdere = CEO compensation/median medarbejderløn.

RESULTAT OG MÅLSÆTNING FOR ESG-NØGLETALLENE

a. Der udarbejdes en plan for hvordan og hvor meget, tallene kan reduceres med energitiltag. Bemærk desuden, at der er inddraget ekstra lokaler og m² til arbejdspladser i Palægade i forbindelse med udvikling og test af it-plattformen.

b. Antallet af medarbejdere er ikke øget yderligere i 2022. Målsætningen er til enhver tid at have de nødvendige medarbejdere og kompetencer.

c. Nyansættelserne i 2022 har ikke påvirket kønsfordelingen. Den er uændret i kvindernes favør, men det er ikke identificeret som et problem, at der ikke er en fordeling på 50/50.

d. Der er foretaget en ændring i opgørelsen, som nu ikke længere inkluderer øverste ledelse i datterselskaberne. Udgangspunktet er opgørelse efter de retningslinjer, som træder i kraft fra den 1. januar 2023, hvor øverste ledelseslag alene omfatter direktionen, og andet ledelseslag nu alene omfatter personer,

som har reference til direktionen og ledelsesmæssigt ansvar. I øverste ledelseslag er fordelingen uændret 50/50. Men den nye opgørelsesmetode påvirker kønsfordelingen i andet ledelseslag. Heller ikke i denne sammenhæng er det identificeret som et problem, at der ikke er en ligelig fordeling på 50/50 mellem kønnene.

e. Kønsforskellene i medianlønnen er faldet fra 2021 til 2022. Der er uændret en overrepræsentation af mænd i de tekniske funktioner, men målsætningen lige løn for lige arbejde ser ud til at være en realitet målt på medianlønnen inden for de forskellige stillingskategorier.

f. Medarbejderomsætningen er steget fra 2021 til 2022. Målsætningen er at have en naturlig afgang. Den målsætning er til dels nået i 2022, da en del af fratrædelserne skyldes pensionering.

g. Sygefraværet er steget fra 2021 til 2022. Målsætningen er at holde det på så lavt et niveau som muligt. Det er stadig på et niveau, som ikke er kritisk. Der har også i 2022 været langtidssygemeldinger blandt andet på grund af kritisk sygdom.

h. Medlemmernes andel af den samlede befolkning i Danmark er steget fra 2021 til 2022. Det er fortsat målsætningen, at andelen fastholdes og øges.

i. Medlems- og medarbejdertilfredsheden måles hvert andet år. Der er derfor ikke foretaget nogen måling i 2022.

j. Kønsdiversiteten i bestyrelsen bliver påvirket af de nye regler, hvor det alene er de generalforsamlingsvalgte medlemmer, som tæller med. Det betyder, at det herefter er 2 kvinder og 6 mænd, hvilket svarer til 25 % kvinder. Måltallet for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 36 % med virkning fra 1. januar 2023 til opfyldelse i 2025 svarer til en kønssammensætning på 3 kvinder og 5 mænd.

k. Lønforskellen mellem CEO og medianlønnen for øvrige medarbejdere blev for første gang målt for 2020. I 2022 er lønforskellen faldet. Målsætningen for dette tal er ikke fastlagt.

MEDLEMSORGANISATION OG LEDELSE

"danmark"s 8 lokalafdelinger er underopdelt i 23 lokalkredse. I hver lokalkreds afholdes et årligt medlemsmøde, hvor medlemmerne har mulighed for at fremsætte og debattere forslag om "danmark"s tilskud og administration samt deltage i valget til repræsentantskabet.

I 2022 blev der afholdt 23 medlemsmøder. Det betød valg af såvel repræsentanter som suppleanter, blandt dem der var på valg i år.

"danmark" ledes af en bestyrelse på i alt 12 medlemmer. 8 medlemmer vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen, og 4 medlemmer vælges af "danmark"s medarbejdere for 4 år ad gangen. De medarbejdervalgte medlemmer var på valg i 2022, ligesom halvdelen af de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Peter Knub blev i 2022 valgt til formand for revisionsudvalget.

23

landsdækkende lokalkredse

Direktionen i "danmark" består af:

- Administrerende direktør Allan Luplau
- Økonomidirektør Tina W. Christensen

Bestyrelsen for Administrationsselskabet "danmark" A/S består af:

- Allan Luplau (formand)
- Knud K. Damsgaard
- Kristian Pallesen

Direktionen består af:

- Christina Holst Riis

Bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab består af:

- Allan Luplau (formand)
- Knud K. Damsgaard
- Flemming Orth
- Jan Hoffmann
- Hanne Richter

Direktionen består af:

- Tina W. Christensen

LEDELSESHVERV

Bestyrelsesformand Knud K. Damsgaard er medlem af bestyrelserne for Administrations-selskabet "danmark" A/S, "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab og KKD Leasing ApS samt direktør i KKD Finans ApS.

Næstformand Flemming Orth er medlem af bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab.

Bestyrelsesmedlem Peter Knub er medlem af repræsentantskabet i FDM og Realdania.

Bestyrelsesmedlem Jørn C. Nielsen er formand for repræsentantskabet i TV2 Øst, formand for bestyrelserne i Danske Idrætsråd & Samvirker, Sports Team Slagelse, formand for Folkeoplysningsudvalget i Slagelse Kommune, næstformand for bestyrelserne Børge Kristensens Mindefond og Fonden for Slagelse Ride Center samt medlem af bestyrelsen i Vision C A/S. Delegeretmedlem i AP Pension og repræsentantskabsmedlem i Danmarks Idræts Forbund.

Bestyrelsesmedlem Ole Møller Sørensen er bestyrelsesmedlem i Sparekassen Kronjylland, Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S og Randlevvej ApS.

Bestyrelsesmedlem Hanne Richter er medlem af bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab, formand for C.W. Obel kollegiet og LOF NORD samt medlem af bestyrelsen i 4. maj kollegiet.

Bestyrelsesmedlem Kristian Pallesen er medlem af bestyrelsen for Administrations-selskabet "danmark" A/S.

Jan Hoffmann er medlem af bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab og medlem af bestyrelsen i Finans-rådgiverne – Forsikringsmægler A/S samt af bestyrelsen for CS Pensionsfond.

Administrerende direktør Allan Luplau er formand for bestyrelsen for Administrations-selskabet "danmark" A/S og for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab samt medlem af bestyrelsen i Forsikring & Pension og i AMICE.

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Victor Frederic Wagn Trougaard er medlem for bestyrelserne E.W.P. Holding A/S og Glas-kontoret i Hellerup A/S.

Øvrige

Ud over direktionen har 3 ansatte væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

LØNPOLITIK

Bestyrelsen har fastlagt en lønpolitik, som har til formål at medvirke til, at bestyrelsen, direktionen og ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Sygeforsikringen "danmark"s risikoprofil, arbejder for at fremme en sund og effektiv risikostyring. Aflønningen skal være i overensstemmelse med "danmark"s værdier, forretningsstrategi og langsigtede mål, og den må ikke indebære risiko for interessekonflikter.

Efter bestyrelsens vurdering er den interne revisionschef, den ansvarlige nøgleperson for compliance og den ansvarlige for risikostyring – ud over bestyrelse og direktion – de eneste ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, jf. lønbekendtgørelsens § 3.

Bestyrelsen gennemgår lønpolitikken mindst én gang årligt. Koncernen har uændret en lille og veldefineret ledelse. Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg.

Hverken bestyrelse, direktion eller andre medarbejdere i koncernen oppebærer resultatafhængig løn. De aflønnes med fast løn og pension og er ikke omfattet af nogen form for individuel incitaments- eller præstationsafhængig aflønning.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABETS AFSLUTNING

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder, som påvirker regnskabsaflæggelsen for 2022 eller giver anledning til væsentlige ændringer i forventningerne til resultatet af forsikringsdriften i 2023.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Udviklingen i 2022 var i overensstemmelse med "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne.

Medlemmernes mulighed for at gøre brug af behandlingstilbud var normaliseret, og derfor nåede vi her op på et normalt niveau og i et omfang som forventet. I 2022 har det været

Minimum 90 øre

i erstatning for hver betalt kontingentkrone

muligt at afholde alle medlems- og repræsentantskabsmøder på sædvanlig vis.

Målsætningen i budgettet for 2023 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone. For 2023 forventes et forsikringsteknisk resultat i niveauet 0-10 mio. kr.

Den store investeringsmæssige risiko i 2023 er, at inflationen stiger igen og påvirker værdiansættelsen af de finansielle aktiver negativt i stil med det skete i 2022. Sekundært er der en risiko for, at krigen i Ukraine breder sig. Det skønnes dog ikke på nuværende tidspunkt, at krigen i Ukraine vil øge den solvensmæssige risiko.

Koncernens økonomi og finansielle stilling forventes at være solid, hvilket er et godt udgangs-

punkt for fortsat at kunne tilbyde attraktive forsikringsdækninger til medlemmer og kunder samt sikre en fortsat udbygning af medlems- og kundeservicen i de kommende år.

Koncernen forventer fortsat at kunne fastholde en lav omkostningsprocent ved udvikling og intensiv anvendelse af opgraderede it-systemer, der effektiviserer administrationen og medlemsbetjeningen.

Dog må der forventes stigende udgifter til udvikling af den nye it-systemplatform, som fortsætter i de kommende 2 år.

Det er væsentligt for uændret at kunne tilbyde medlemmer og kunder et højt serviceniveau, samtidigt med at omkostninger på længere sigt kan fastholdes på et lavt niveau.

RESULTATDISPONERING i 1.000 kr.	2022	2021
Bestyrelsen foreslår årets resultat anvendt således:		
Overført fra tidligere år	2.053.725	1.575.043
Årets resultat	-1.197.201	633.682
Til disposition	856.524	2.208.725
Der fordeles således:		
Foreslået § 2 donation	0	155.000
Opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Værdiregulering domicilejendomme	0	0
Overført til næste år	856.524	2.053.725
I ALT	856.524	2.208.725

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2022 for Sygeforsikringen "danmark".

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2022.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse af udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden påvirkes af. Årsrapporten med tilhørende forslag til resultatdisponering indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. marts 2023

I DIREKTIONEN:

Allan Luplau
Adm. direktør

Tina W. Christensen
Økonomidirektør

I BESTYRELSEN

Knud K. Damsgaard
Formand

Flemming Orth
Næstformand

Peter Knub

Jørn C. Nielsen

Kristian Pallesen

Ole Møller Sørensen

Kirsten Wernberg-Møller

Hanne Richter

Lene Meyersahm

Sussie Rasmussen

Adam W. Kjær

Victor F. W. Trougaard

DEN INTERNE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Sygeforsikringen "danmark" giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed.

DEN UDFØRTE REVISION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sygeforsikringen "danmark" for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UDTALELSE OM LEDELSENS BERETNING

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Lov om finansiell virksomhed. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. marts 2023

Ole Helbo Esbensen
Revisionschef

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL MEDLEMMERNE AF SYGEFORSIKRINGEN "DANMARK"

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sygeforsikringen "danmark" for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk.1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for koncernen "danmark" den 29. april 2014 for regnskabsåret 2014. Vi er genvalgt ved generalforsamlingsbeslutning årligt i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år frem til og med regnskabsåret 2022.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet (herefter benævnt "regnskaberne") for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen, af hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen.

Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejl-information i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedenævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør 449,5 mio. kr. pr. 31. december 2022 i koncernregnskabet og 448,7 mio. kr. i årsregnskabet.

Målingen af erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR-hensættelser). Vi henviser til ledelsens beskrivelser i note [17] om beskrivelser af usikkerheder og skøn for måling af erstatningshensættelserne.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Vores revisionshandlinger har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader.
- Vurdering af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser.
- Vurdering og analyser af udviklingen i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis.
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende hensættelsernes risici og usikkerheder opfylder de relevante regnskabsregler.

Måling af domicil- og investeringsejendomme

Domicil- og investeringsejendomme udgør i alt 636,5 mio. kr. pr. 31. december 2022 i koncern- og årsregnskabet.

Målingen af domicil- og investeringsejendomme indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, herunder:

- Valg af værdiansættelsesmetoder.
- Fastlæggelse af forventede fremtidige pengestrømme.
- Fastlæggelse af afkastkrav, herunder investeringsspecifikke risikotillæg.

Vi henviser til ledelsens beskrivelse af målingen af domicil- og investeringsejendomme i noterne [11] og [12].

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

- Sammenholdelse af de anvendte metoder for opgørelse af dagsværdi af investerings-ejendomme med anerkendt markedspraksis.
- Sammenholdelse af væsentlige forudsætninger for fremtidige pengestrømme med historiske pengestrømme.
- Sammenholdelse af fastlagte afkastkrav med relevant benchmarkdata.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende centrale forudsætninger for målingen opfylder de relevante regnskabsregler.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i Lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke

en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk,

bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til

datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed og oplyser den om

alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode, og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

København, den 23. marts 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
cvr-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.

Præmieindtægter [3]

Bruttopræmier

Ændring i præmiehensættelser

Præmieindtægter f.e.r. i alt

Forsikringsteknisk rente

Erstatningsudgifter [4]

Udbetalte erstatninger

Ændring i erstatningshensættelser

Ændring i risikomargen

Erstatningsudgifter f.e.r. i alt

Erhvervelsesomkostninger

Administrationsomkostninger

Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt [5]

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Investeringsafkast

Indtægter fra tilknyttede virksomheder

Indtægter af investeringsejendomme

Renteindtægter og udbytter mv.

Kursreguleringer

Renteudgifter

Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed [5]

Investeringsafkast i alt [6]

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

**Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering
af forsikringsmæssige hensættelser**

KONCERN

2022

2021

3.611.839

3.555.386

387

-5.275

3.612.226

3.550.111

3.722

-3.929

3.533.800

3.378.661

2.645

42.835

-187

276

3.536.258

3.421.772

18.311

18.346

108.199

103.712

126.510

122.058

-46.820

2.352

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2022

2021

3.592.996

3.540.352

3

-88

3.592.999

3.540.264

3.702

-3.924

3.514.199

3.369.588

2.355

42.533

-190

234

3.516.364

3.412.355

18.311

18.346

101.701

99.179

120.012

117.525

-39.675

6.460

-13.400

3.426

20.558

18.452

35.640

31.290

-1.191.371

572.035

-183

-172

-7.043

-6.743

-1.155.799

618.288

-3.702

3.924

-1.159.501

622.212

RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
Andre indtægter [7]	10.920	16.421	7.053	13.234
Resultat før skat	-1.192.151	642.648	-1.192.123	641.906
Skat [8]	5.050	8.966	5.078	8.224
ÅRETS RESULTAT	-1.197.201	633.682	-1.197.201	633.682
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
ÅRETS RESULTAT	-1.197.201	633.682	-1.197.201	633.682
Anden totalindkomst				
Værdiregulering domicilejendomme	-2	3.751	-2	3.751
Skat domicilejendomme	-17	-2	-17	-2
Anden totalindkomst	-19	3.749	-19	3.749
SAMLET TOTALINDKOMST	-1.197.220	637.431	-1.197.220	637.431

BALANCE i 1.000 kr.

AKTIVER

Udviklingsprojekter under udførelse [9]

Immaterielle aktiver i alt

Driftsmidler [10]

Domicilejendomme [11]

Materielle aktiver i alt

Investeringsjendomme [12]

Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt [13]

Investeringsforeningsandele

Obligationer

Andre finansielle investeringsaktiver i alt

INVESTERINGSAKTIVER I ALT [14]

Tilgodehavender hos forsikringstagere

Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender i alt [15]

Aktuelle skatteaktiver

Likvide beholdninger

Andre aktiver i alt

Tilgodehavende renter samt optjent leje

Andre periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter i alt [16]

AKTIVER I ALT

KONCERN

2022

2021

108.415

60.594

108.415

60.594

2.943

3.223

157.600

137.600

160.543

140.823

478.900

470.900

-

-

4.789.895

5.811.842

1.636.164

2.016.810

6.426.059

7.828.652

6.904.959

8.299.552

3.991

6.321

43.743

45.748

-

-

38.847

10.578

86.581

62.647

1.088

644

67.080

20.939

68.168

21.583

12.225

7.004

5.985

6.615

18.210

13.619

7.346.876

8.598.818

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2022

2021

108.415

60.468

108.415

60.468

2.943

3.223

157.600

137.600

160.543

140.823

478.900

470.900

62.351

75.751

4.749.949

5.763.310

1.617.982

1.996.660

6.367.931

7.759.970

6.909.182

8.306.621

2.200

2.583

27.276

34.194

9.419

8.595

38.814

10.491

77.709

55.863

904

644

58.943

7.043

59.847

7.687

12.131

6.956

5.985

6.615

18.116

13.571

7.333.812

8.585.033

BALANCE i 1.000 kr.

PASSIVER

Egenkapital:

Grundfond
Opskrivningshenlæggelser domicilejendomme

Andre henlæggelser:

Nettoopskrivning efter indre værdis metode
Reservefond
Overført overskud
Foreslået § 2-udlodning

EGENKAPITAL I ALT

Præmiehensættelser
Erstatningshensættelser
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt [17]

Pensioner og lignende forpligtelser
Udsbudte skatteforpligtelser
Hensatte forpligtelser i alt [18]

§ 2-udlodninger [19]
Gæld i forbindelse med direkte forsikring
Gæld til kreditinstitutter [20]
Aktuelle skatteforpligtelser
Anden gæld

Gæld i alt [21]

Periodeafgrænsningsposter [22]
Periodeafgrænsningsposter i alt

PASSIVER I ALT

KONCERN

2022 **2021**

12.350 12.350
30.604 30.623
- -
5.500.000 5.500.000
856.524 2.053.725
0 155.000

6.399.478 7.751.698

14.054 14.441
449.455 446.696
17.388 17.575
480.897 478.712

3.370 3.239
37.336 35.634
40.706 38.873

327.516 227.726
4.055 3.635
28.418 28.041
0 499
42.625 48.779
402.614 308.680

23.181 20.855
23.181 20.855

7.346.876 8.598.818

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2022 **2021**

12.350 12.350
30.604 30.623
0 0
5.500.000 5.500.000
856.524 2.053.725
0 155.000

6.399.478 7.751.698

2.148 2.150
448.566 446.211
17.343 17.533
468.057 465.894

3.370 3.239
37.336 35.535
40.706 38.774

327.516 227.726
4.055 3.635
28.263 27.939
0 0
42.556 48.512
402.390 307.812

23.181 20.855
23.181 20.855

7.333.812 8.585.033

BALANCE

Generel regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn [1]

Nøgletal – 5-års oversigt [2]

Oplysninger om dagsværdi [14]

Honorar til valgt revisor [23]

Eventualforpligtigelser [24]

Basiskapital [25]

Nærtstående parter [26]

Risikoforhold [27]

EGENKAPITALOPGØRELSE i 1.000 kr.

KONCERN REGNSKABSÅRET 2022	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Reservefond	Overført overskud	Foreslået § 2-udlodning	I alt
Primo 2022	12.350	30.623	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698
Årets udlodning					-155.000	-155.000
Årets resultat				-1.197.201	0	-1.197.201
Anden totalindkomst				-19		-19
Værdiregulering domicilejendomme		-19		19		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2022	12.350	30.604	5.500.000	856.524	0	6.399.478
KONCERN REGNSKABSÅRET 2021						
Primo 2021	12.350	26.874	5.500.000	1.575.043	150.000	7.264.267
Årets udlodning					-150.000	-150.000
Årets resultat				478.682	155.000	633.682
Anden totalindkomst				3.749		3.749
Værdiregulering domicilejendomme		3.749		-3.749		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2021	12.350	30.623	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698

EGENKAPITALOPGØRELSE i 1.000 kr.

SYGEFORSIKRINGEN "danmark" REGNSKABSÅRET 2022	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Netto- opskrivning efter indre værdi	Reservefond	Overført overskud	Foreslået § 2-udlodning	I alt
Primo 2022	12.350	30.623	0	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698
Årets udlodning					0	-155.000	-155.000
Årets resultat					-1.197.201		-1.197.201
Anden totalindkomst					-19		-19
Værdiregulering domicilejendomme		-19			19		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2022	12.350	30.604	0	5.500.000	856.524	0	6.399.478
SYGEFORSIKRINGEN "danmark" REGNSKABSÅRET 2021							
Primo 2021	12.350	26.874	0	5.500.000	1.575.043	150.000	7.264.267
Årets udlodning						-150.000	-150.000
Årets resultat					478.682	155.000	633.682
Anden totalindkomst					3.749		3.749
Værdiregulering domicilejendomme		3.749			-3.749		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2021	12.350	30.623	0	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698

NOTER [1] GENEREL REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for koncernen udarbejdes i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Der er foretaget reklassifikation af sammenligningstal i note [14] om Oplysninger om dagsværdi af aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi. Reklassifikationen medfører en forøgelse af niveau 2-aktiver pr. 31. december 2021 på 328.412 t.kr. og en tilsvarende reduktion i niveau 1-aktiver. Reklassifikationen har ikke påvirket årets resultat, balancesum eller den samlede egenkapital pr. 31. december 2021.

Herudover er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Anvendt regnskabspraksis for specifikke regnskabsposter fremgår af noterne.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt indregnes indtægter i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes i takt med, at de afholdes.

KONCERNEN



Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dagsværdi er den pris, der ville blive opnået ved salg af et aktiv eller betalt for at overdrage en forpligtelse i en normal transaktion mellem markedsdeltagerne på målingstidspunktet. Dagsværdi kan stemme overens med indre værdi, såfremt indre værdi beregnes på baggrund af underliggende aktiver og forpligtelser målt til dagsværdi.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til-

flyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå "danmark", og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten udarbejdes, i det omfang oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Kriterier for indregning og måling af aktiver og forpligtelser er nærmere beskrevet i tilknytning til omtalen af hver enkelt regnskabspost.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sygeforsikringen "danmark" og de 100 % ejede dattervirksomheder – Administrations-selskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab.

Den tilknyttede virksomhed Administrations-selskabet "danmark" A/S udfører administrativ service for andre forsikringsselskaber og køber i forbindelse hermed ydelser fra "danmark", som afregnes på omkostningsdækkende basis.

Den tilknyttede virksomhed "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab udbyder gruppe-forsikringer og køber i forbindelse hermed ydelser fra "danmark", som afregnes på omkostningsdækkende basis.

Ved konsolideringen foretages eliminering af kapitalandele, transaktioner og mellemværender mellem de konsoliderede selskaber.

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammentælling af ensartede regnskabsposter i selskaberne.

VALUTAOMREGNING

Indtægter og omkostninger i udenlandsk valuta indregnes efter de på transaktionstidspunktet gældende valutakurser. Balanceposter i udenlandsk valuta indgår ved første indregning til officielle valutakurser på transaktionsdagen og omregnes ved regnskabsårets slutning til officielle lukkekurser på balancedagen. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

Forsikringsteknisk rente beregnes som et renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser for egen regning. Beløbet beregnes ud fra den af EIOPA offentliggjorte løbetidsafhængige risikofrie rentekurve.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Ledelsen foretager skøn og vurderinger i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen, hvilket påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser og deraf afledt i resultatet i indeværende år og kommende år.

De væsentligste skøn er foretaget ved:

- Opgørelse af dagsværdi for ejendomme, note [11] [12] [14].
- Opgørelse af forsikringskontrakter, note [17].

ANDEN TOTALINDKOMST

Anden totalindkomst indgår i en separat opgørelse i forlængelse af resultatopgørelsen. I regnskabsposten indregnes opskrivninger vedrørende domicilejendomme og tilbageførsel af disse samt den skattemæssige effekt heraf.

NOTER [2] i mio. kr.

"danmark"s KONCERN – NØGLETAL – 5-ÅRS OVERSIGT	2022	2021	2020	2019	2018*
Bruttopræmieindtægter	3.612,2	3.550,1	3.480,5	3.287,8	3.172,8
Bruttoerstatningsudgifter	3.536,3	3.421,8	3.105,1	3.267,2	3.058,6
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	126,5	122,1	122,3	117,5	113,7
Forsikringsteknisk resultat	-46,8	2,4	249,8	-99,5	-1,5
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	-1.156,3	623,9	463,3	813,2	-66,0
Årets resultat	-1.197,2	633,7	721,2	721,8	-63,0
Afløbsresultat	12,1	-5,9	17,1	2,6	9,1
Relativt afløbsresultat (%)	2,8	-1,2	3,6	0,6	2,2
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	480,9	478,7	430,3	481,7	438,3
Egenkapital i alt	6.399,5	7.751,7	7.264,3	6.636,9	5.911,8
Aktiver i alt	7.346,9	8.598,8	9.600,5	7.401,3	6.460,1
Bruttoerstatningsprocent	97,9	96,4	89,2	99,4	96,4
Bruttoomkostningsprocent	3,5	3,4	3,5	3,6	3,6
Combined ratio (%)	101,4	99,8	92,7	102,9	100,0
Operating ratio (%)	101,3	99,8	92,6	102,9	100,0
Egenkapitalforrentning i procent	-16,9	8,8	10,4	11,5	-1,1
Heltidsansatte medarbejdere (antal)	175	175	166	154	143

* 2018 er baseret på moderselskabstal.

NOTER [2]

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BRUTTOERSTATNINGSPROCENT Erstatningsprocenten beregnes som regnskabsårets erstatningsudgifter i forhold til regnskabsårets præmieindtægter.

BRUTTOOMKOSTNINGSPROCENT Omkostningsprocenten beregnes som de forsikringsmæssige driftsomkostninger i forhold til regnskabsårets præmieindtægter.

COMBINED RATIO Nøgletallet beregnes som summen af erstatningsudgifter og forsikringsmæssige driftsomkostninger i forhold til regnskabsårets præmieindtægter.

OPERATING RATIO Nøgletallet beregnes som summen af erstatningsudgifter og forsikringsmæssige driftsomkostninger i forhold til regnskabsårets præmieindtægter med tillæg af forsikrings-teknisk rente.

RELATIVT AFLØBSRESULTAT Nøgletallet beregnes som årets afløbsresultat i forhold til de erstatningshensættelser ved årets begyndelse, som afløbsresultatet vedrører.

EGENKAPITALFORRENTNING I PROCENT Nøgletallet beregnes som forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital opgjort i procent.

ERSTATNINGSFREKVENNS Frekvensnøgletallet beregnes som det gennemsnitlige antal anlagte erstatninger årligt pr. medlem.

NOTER [3] i 1.000 kr.

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
PRÆMIEINDTÆGTER				
Branche: Enkelt syge- og ulykkesforsikring				
Marked: Danmark	3.611.839	3.555.386	3.592.996	3.540.352
BRUTTOPRÆMIER I ALT	3.611.839	3.555.386	3.592.996	3.540.352

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Under præmieindtægter indregnes regnskabsårets bruttopræmier. For opkrævede præmier, der rækker ind i det kommende år, er foretaget periodisering af indtægtsførte præmier.

NOTER [4] i 1.000 kr.

ERSTATNINGSUDGIFTER OG AFLØBSRESULTAT	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
Udvikling i antal erstatninger i alt				
Antal erstatninger	36.985	36.027	36.938	36.019
Gennemsnitlig erstatning i kr.	92	91	92	90
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. medlem)	16	16	16	16
Afløbsresultat				
Afløbsresultat for egen regning	12.073	-5.927	12.179	-5.973
Afløbsresultat brutto	12.073	-5.927	12.179	-5.973
Skadesforebyggende foranstaltninger	0	0	0	0

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Under erstatningsudgifter indregnes regnskabsårets udbetalte erstatninger med tillæg af direkte og indirekte skadesbehandlingsomkostninger samt ændring i erstatningshensættelser. Beløb til besigtigelse og vurdering samt bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader indgår fuldt ud i regnskabsposten. Derudover reguleres med ændring i risikomargen.

Tillæg for direkte og indirekte skadesbehandlingsomkostninger omfatter personaleomkostninger, it-omkostninger og lokaleomkostninger mv. Omkostningstillægget indregnes på grundlag af skøn over den faktiske ressourceanvendelse, herunder medarbejderes tidsforbrug til henholdsvis skadesbehandling og andre opgaver.

Regnskabsårets afløbsresultat indgår under erstatningsudgifter og udtrykker forskellen mellem forventede og realiserede erstatninger vedrørende tidligere år. Afløbsresultatet beregnes som erstatningshensættelserne ved årets begyndelse med fradrag af årets erstatningsudbetalinger med tillæg af direkte og indirekte skadesbehandlingsomkostninger vedrørende de pågældende regnskabsår og erstatningshensættelserne ved årets slutning.

NOTER [5] i 1.000 kr.

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER				
Erhvervelsesomkostninger	18.311	18.346	18.311	18.346
Administrationsomkostninger	115.275	110.482	108.744	105.922
Administrationsomkostninger i alt	133.586	128.828	127.055	124.268
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-7.076	-6.770	-7.043	-6.743
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER F.E.R. I ALT	126.510	122.058	120.012	117.525

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Som forsikringsmæssige driftsomkostninger indregnes omkostninger i forbindelse med erhvervelse samt omkostninger til administration af forsikringsbestanden, der ikke kan henføres til skadesbehandling. I forsikringsmæssige driftsomkostninger indgår endvidere afskrivninger på driftsmidler og domicilejendomme.

Fremtidige forpligtelser vedrørende gratialer til medarbejdere i forbindelse med forventede medarbejderjubilæer indregnes løbende under forsikringsmæssige driftsomkostninger. Indtægter og udgifter vedrørende domicilejendomme indgår ligeledes under forsikringsmæssige driftsomkostninger.

Væsentlige omkostninger, der vedrører det kommende år, periodiseres og aktiveres som forudbetalte omkostninger under andre periodeafgrænsningsposter. Driftsomkostninger vedrørende regnskabsåret, der ikke er betalt inden årets udgang, indgår under anden gæld og hensatte forpligtelser.

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Afskrivninger beregnes lineært over brugstiden fra anskaffelses-/ibrugtagningstidspunktet.

Domicilejendomme afskrives over den forventede anvendelsesperiode. Afskrivningsgrundlaget udgør dagsværdien med fradrag af den forventede restværdi ved anvendelsesperiodens ophør. Anvendelsesperioden er fastsat til 50 år, og den forventede restværdi er skønnet til 90 %. Der afskrives ikke på grunde.

NOTER [5] i 1.000 kr.

VEDERLAG OG HONORARER DET SAMLEDE VEDERLAG TIL MEDARBEJDERE MV.

Lønninger
Pensioner
Lønsumsafgift
Social sikring og afgifter

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede medarbejdere

Vederlag til bestyrelsen
Vederlag til direktionen
Vederlag til ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil

Antallet af personer i hver kategori

Bestyrelse
Direktion
Andre ansatte med indflydelse på risikoprofil

Antallet af bestyrelsesmedlemmer faldt fra 14 til 12 efter generalforsamlingen den 28. april 2022.

Der er ingen variabel aflønning til bestyrelse, direktion og ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

Der er ikke ydet lån eller garantier til bestyrelse, direktion og ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

Beløb er inkl. pension, bilordning og personalegoder.

Specifikation af vederlag ses på sygeforsikring.dk/arsrapport.

KONCERN

2022 **2021**

109.851 99.227
15.521 14.359
12.442 16.629
1.201 947
139.015 **131.162**

175 175

2.847 2.997
8.059 7.829
3.776 3.470

12 14
2 2
3 3

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2022 **2021**

109.851 99.227
15.521 14.359
12.442 16.629
1.201 947
139.015 **131.162**

175 175

2.847 2.997
8.059 7.829
3.776 3.470

12 14
2 2
3 3

NOTER [6] i 1.000 kr.

INVESTERINGSAFKAST	KONCERN	
	2022	2021
Kursreguleringer		
Domicilejendomme	-272	-160
Investeringsejendomme	7.501	19.389
Investeringsforeningsandele	-893.704	646.628
Obligationer	-315.558	-89.007
Valuta	-134	-315
KURSREGULERINGER I ALT	-1.202.167	576.535
Renteindtægter og udbytter mv.		
Domicilejendomme	-1.922	-1.757
Investeringsejendomme	22.893	20.601
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-
Investeringsforeningsandele	371	2.563
Obligationer	35.610	29.035
RENTEINDTÆGTER OG UDBYTTER MV. I ALT	56.952	50.442
Renteudgifter		
Øvrige	-239	-261
RENTEUDGIFTER I ALT	-239	-261
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-7.076	-6.770
INVESTERINGSAFKAST I ALT	-1.152.529	619.946

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Under investeringsafkast indregnes regnskabsårets indtægter i form af periodiserede renter, modtagne aktieudbytter samt realiserede og urealiserede gevinster og tab. For kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes en forholdsmæssig andel af årets resultat. Indtægter af investeringsejendommene omfatter årets resultat af investeringsejendommenes drift.

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende investeringsaktiver, herunder op- og nedskrivning af investeringsejendommenes dagsværdi.

Renteudgifter omfatter bankrenter. Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed omfatter regnskabsårets gebyrer og lignende ved porteføljeadministrationen og en beregnet andel af egne omkostninger ved administration mv. af investeringsvirksomheden.

En andel af investeringsresultatet vedrører forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser og overføres til forsikringsresultatet under regnskabsposten forsikringsteknisk rente.

NOTER [7]

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
ANDRE INDTÆGTER				
Andre indtægter	10.920	16.421	7.053	13.234
ANDRE INDTÆGTER I ALT	10.920	16.421	7.053	13.234

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Under andre indtægter indregnes regnskabsårets nettobeløb fra salg og administration af forsikringer for andre selskaber, der ikke kan henføres til koncernens forsikringsbestand eller investeringsaktiver.

NOTER [8] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
SKAT		
Beregnet skat af skattepligtig indkomst, 22 %	3.294	4.997
Ændring i udskudt skat, 22 %	1.773	3.971
Overført til anden totalindkomst	-17	-2
SKAT I ALT	5.050	8.966
Skatteafstemning		
Årets regnskabsmæssige resultat før skat	-1.192.151	642.648
Heraf ikke skattepligtig aktivitet	1.193.825	-619.139
Skattepligtig aktivitet	1.674	23.509
Forskydning forskelsværdier	8.110	18.044
Regulering vedr. skattemæssige underskud	13.297	-798
BEREGNINGSGRUNDLAG FOR SKAT I ALT	23.081	40.755
Effektiv skatteprocent	22	22

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Sygeforsikringen "danmark" er som gensidig sygeforsikringsforening fritaget for skat af forsikringsvirksomheden. Omfattet af skattepligten er en andel af resultatet af ejendommens drift samt øvrige indtægter. Som årets skatteudgift indregnes den for regnskabsåret beregnede selskabsskat af årets skattepligtige indkomst, herunder årets forskydning i hensættelser til skatter. Aktuell skat beregnes med gældende skattesats. Udskudte skatteforpligtelser afsættes med gældende skattesats.

Den andel af årets skatteudgift, der kan henføres til opskrivinger af domicilejendomme og tilbageførsel af opskrivinger på domicilejendomme, overføres til regnskabsposten anden totalindkomst.

Forskellen mellem den i løbet af året betalte acontoskat og den beregnede selskabsskat for regnskabsåret opføres som aktuelle skatteaktiver eller aktuelle skatteforpligtelser. Under udskudte skatteforpligtelser indregnes de beregnede forpligtelser til udskudt skat og eventualskat.

NOTER [9] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
UDVIKLINGSPROJEKTER UNDER UDFØRELSE		
Samlet kostpris primo	62.384	6.791
Årets tilgang	47.947	55.593
Årets afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	110.331	62.384
Akkumulerede afskrivninger primo	1.790	1.468
Afskrivning afgang	0	0
Årets afskrivning	127	322
Akkumulerede afskrivninger ultimo	1.917	1.790
VÆRDI ULTIMO	108.415	60.594

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle aktiver omfatter aktiveret it-software samt it-software under udvikling. Omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der indregnes som immaterielle aktiver, omfatter ud over eksterne direkte omkostninger også lønomkostninger, der kan henføres til udviklingsprojekterne. Omkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Aktiveret it-software og it-software under udvikling måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger ved indikationer på værdiforringelse. It-software afskrives lineært over den vurderede brugstid fra ibrugtagningstidspunktet, som udgør fra 5 til 20 år. Der afskrives ikke på it-software under udvikling.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis det er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

NOTER [10] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
DRIFTSMIDLER		
Samlet kostpris primo	11.113	13.482
Årets tilgang	2.179	1.028
Årets afgang	-582	-3.397
Samlet kostpris ultimo	12.710	11.113
Akkumulerede afskrivninger primo	7.890	9.057
Afskrivning afgang	-582	-3.262
Årets afskrivning	2.459	2.095
Akkumulerede afskrivninger ultimo	9.767	7.890
VÆRDI ULTIMO	2.943	3.223
Heraf leasede aktiver	0	0

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Driftsmidler omfatter aktiveret inventar, it-anlæg, biler, kunst mv. Målegrundlaget er aktiverens kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. I forbindelse med regnskabsaflæggelsen foretages nedskrivningstest af de væsentligste aktiver. Driftsmidlerne består generelt af anskaffelser, der forventes anvendt i mere end et regnskabsår.

Leasingkontrakter vedrørende driftsmidler, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelser.

Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige driftsmidler.

Brugstiden for it-udstyr er fastsat til 3 år, og for inventar, biler mv. er brugstiden fastsat til 5 år. Afskrivninger beregnes lineært over brugstiden fra anskaffelsestidspunktet.

For it-udstyr udgør afskrivningssatsen 33 % og for inventar og biler mv. 20 %. Aktiveret kunst afskrives ikke, men behov for eventuel nedskrivning vurderes med jævne mellemrum. Afskrivninger indregnes i forsikringsmæssige driftsomkostninger.

NOTER [11] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
DOMICILEJENDOMME		
Omvurderet værdi primo	137.600	134.000
Årets tilgang	20.593	288
Årets afskrivning	-319	-279
Værdiregulering indregnet i anden totalindkomst	-2	3.751
Værdiregulering indregnet i kursregulering	-272	-160
OMVURDERET VÆRDI ULTIMO	157.600	137.600
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,6	4,4

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Koncernens ejendomme anvendes i forskelligt omfang til egne kontorer. Ved sondringen mellem domicilejendomme og investeringsejendomme anvendes andelen af egen anvendelse. Hvor ejendommens egen anvendelse udgør en mindre væsentlig del, betragtes ejendommen som en investeringsejendom.

Domicilejendomme måles årligt til en omvurderet værdi svarende til dagsværdi opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens retningslinjer. Målegrundlaget for hver ejendom er driftsbudgetter for det kommende år og aktuelt fastsatte forrentningskrav opgjort som en skønnet vægtet afkastprocent, der tager hensyn til specifikke forhold vedrørende den enkelte ejendom.

Indtægter og omkostninger vedrørende domicilejendomme indgår under forsikringsmæssige driftsomkostninger. Opskrivninger af domicilejendomme og tilbageførsel af disse indregnes i regnskabsposten anden totalindkomst. Nedskrivninger af ejendomme, der ikke vedrører en tidligere opskrivning, indregnes i regnskabsposten kursreguleringer.

Domicilejendomme afskrives over den forventede anvendelsesperiode. Afskrivningsgrundlaget udgør dagsværdien med fradrag af den forventede restværdi ved anvendelsesperiodens ophør. Anvendelsesperioden er fastsat til 50 år, og den forventede restværdi er skønnet til 90 %. Der afskrives ikke på grunde. Afskrivningerne indgår under forsikringsmæssige driftsomkostninger.

NOTER [12] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
INVESTERINGSEJENDOMME		
Dagsværdi primo	470.900	450.100
Årets tilgang	499	1.411
Årets værdiregulering	7.501	19.389
Dagsværdi ultimo	478.900	470.900
VÆGTET GENNEMSITLIG AFKASTPROCENT	4,1	4,1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Investeringsejendomme måles årligt til dagsværdi opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens retningslinjer. Målegrundlaget for hver ejendom er driftsbudget for det kommende år og aktuelt fastsatte forrentningskrav opgjort efter en skønnet vægtet afkastprocent, der tager hensyn til specifikke forhold vedrørende den enkelte ejendom.

Resultat af investeringsejendommenes drift indgår i en særskilt regnskabspost under investeringsafkast. Op- og nedskrivning af investeringsejendommenes dagsværdi indgår i regnskabsposten kursreguleringer.

NOTER [13] i 1.000 KR.

KAPITALANDELE I TILKNYTTED OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021
Kostpris primo	80.000	50.000
Tilgang året	0	30.000
Afgang året	0	0
Kostpris ultimo	80.000	80.000
Samlet opskrivning primo	-4.249	-6.090
Udbetalt udbytte	0	-1.585
Årets op-/nedskrivning	-13.400	3.426
Samlet op-/nedskrivning ultimo	-17.649	-4.249
Samlet nedskrivning primo	0	0
Tilbageført nedskrivning	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Samlet nedskrivning ultimo	0	0
VÆRDI ULTIMO	62.351	75.751
Ifølge senest foreliggende årsrapporter udgjorde selskabernes egenkapital og årets resultat følgende:		
Egenkapital		
Administrationsselskabet "danmark" A/S	17.095	16.950
"danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab	45.256	58.801
Årets resultat		
Administrationsselskabet "danmark" A/S	145	1.535
"danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab	-13.545	1.891

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS MV.

Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab, Palægade 5, 1261 København K, begge 100 % ejet.

Aktiviteterne vedrører varetægelse af erstatningsbehandling af sundhedsforsikringer for forsikringsvirksomheder og at udbyde gruppeforsikring, gruppeulykkesforsikring og beslægtede produkter og foretage produktudvikling inden for området personforsikring.

For kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder udgør målegrundlaget den forholdsmæssige andel af den indre værdi ved årets udgang.

NOTER [14] i 1.000 KR.

OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI AF AKTIVER OG FORPLIGTELSE INDREGNET TIL DAGSVÆRDI	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 "Observerbare input"	Niveau 3 "Ikke-observer- bare input"	Dagsværdi i alt
KONCERN				
31. DECEMBER 2022				
Domicilejendomme			157.600	157.600
Investeringsjendomme			478.900	478.900
Investeringsforeningsandele	4.789.818	77		4.789.895
Obligationer	1.215.680	420.484		1.636.164
I ALT	6.005.498	420.561	636.500	7.062.559
PROCENTUEL ANDEL	85,0	6,0	9,0	100,0
31. DECEMBER 2021				
Domicilejendomme			137.600	137.600
Investeringsjendomme			470.900	470.900
Investeringsforeningsandele	5.811.765	77		5.811.842
Obligationer	1.688.475	328.335		2.016.810
I ALT	7.500.240	328.412	608.500	8.437.152
PROCENTUEL ANDEL	88,9	3,9	7,2	100,0

- Da niveau 3-aktiver og forpligtelser alene omfatter ejendomme, er yderligere undergruppering ikke relevant.
- For afstemning fra primo til ultimo af aktiver i niveau 3 samt oplysning om årets værdiregulering henvises til note [6] [11] [12].
- For oplysninger om værdiansættelsesteknikker og input (niveau 3) henvises til anvendt regnskabspraksis samt note [11] [12]. for domicil- og investeringsejendomme.

NOTER [14] i 1.000 KR.

OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI AF AKTIVER OG FORPLIGTELSESR INDREGNET TIL DAGSVÆRDI	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 "Observerbare input"	Niveau 3 "Ikke-observer- bare input"	Dagsværdi i alt
SYGEFORSIKRINGEN "danmark"				
31. DECEMBER 2022				
Domicilejendomme			157.600	157.600
Investeringsjendomme			478.900	478.900
Investeringsforeningsandele	4.749.872	77		4.749.949
Obligationer	1.200.736	417.246		1.617.982
I ALT	5.950.608	417.323	636.500	7.004.431
PROCENTUEL ANDEL	85,0	6,0	9,1	100,0
31. DECEMBER 2021				
Domicilejendomme			137.600	137.600
Investeringsjendomme			470.900	470.900
Investeringsforeningsandele	5.763.233	77		5.763.310
Obligationer	1.670.563	326.097		1.996.660
I ALT	7.433.796	326.174	608.500	8.368.470
PROCENTUEL ANDEL	88,8	3,9	7,3	100,0

- Da niveau 3-aktiver og forpligtelser alene omfatter ejendomme, er yderligere undergruppering ikke relevant.
- For afstemning fra primo til ultimo af aktiver i niveau 3 samt oplysning om årets værdiregulering henvises til note [6] [11] [12].
- For oplysninger om værdiansættelsesteknikker og input (niveau 3) henvises til anvendt regnskabspraksis samt note [11] [12]. for domicil- og investeringsejendomme.

NOTER [14]

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Aktiverne indregnes efter handelsdato og måles generelt til dagsværdi. Ved eventuelle handler hen over balancetidspunktet indregnes et aktiv under likvide beholdninger eller en forpligtelse under gæld til kreditinstitutter svarende til den aftalte pris.

Målegrundlaget for børsnoterede kapitalandele, investeringsforeningsandele og obligationer er den officielle lukkekurs ved årets udgang. Beholdning af udtrukne obligationer måles til nominel værdi.

Unoterede obligations- og aktiebaserede investeringsforeningsandele måles til dagsværdi med udgangspunkt i den forholdsmæssige andel af investeringsforeningens egenkapital på balancetidspunktet. I målegrundlaget indgår de underliggende obligationer og aktier til lukkekursen på balancetidspunktet. Øvrige poster omfatter tilgodehavende renter og udbytter.

For unoterede aktier udgør målegrundlaget den forholdsmæssige andel af egenkapitalen ifølge den senest foreliggende årsrapport for de pågældende virksomheder, som skønnes at svare til dagsværdien.

Finansielle investeringsaktiver indregnes generelt til dagsværdi og består af 3 niveauer:

Niveau 1 er baseret på noterede priser, der fremkommer i forbindelse med omsætning i aktive markeder. Findes der et aktivt marked for børsnoterede kapitalandele, obligationer, afledte finansielle instrumenter m.m., måles dagsværdien som udgangspunkt til lukkekursen på balancedagen.

Niveau 2 er baseret på observerbare input. Er der ikke noteret en lukkekurs, anvendes en anden offentlig kurs, der må antages bedst at svare hertil, i form af indikative priser fra banker/brokere. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valuerings-teknikker eller andre observerbare oplysninger til fastlæggelse af dagsværdien. Afhængigt af aktivets eller passivets karakter kan der være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre som rente, valutakurser og volatilitet eller ved sammenligning med handelspriser for sammenlignelige instrumenter.

Niveau 3 anvendes for finansielle aktiver og forpligtelser, hvor værdiansættelsen ikke kan baseres på observerbare data, enten da disse ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelsen af dagsværdi. I stedet anvendes oplysninger om udviklingen i investeringen, de finansielle markeder og ændringer i risikofaktorerne for investeringen til at værdiansætte aktivet.

Der overføres kun mellem kategorierne i værdiansættelseshierarkiet, såfremt der er ændringer i tilgængelige data til brug for værdiansættelse.

Da niveau 3-aktiver og forpligtelser alene omfatter ejendomme, er yderligere undergruppering ikke relevant.

For afstemning fra primo til ultimo af aktiver i niveau 3 samt oplysning om årets værdiregulering henvises til note [6] [11] [12].

NOTER [15][16]

TILGODEHAVENDER

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [15]

Generelt måles tilgodehavender til de beløb, hvormed tilgodehavenderne forventes at indgå. For ikke betalte præmier, gebyrer mv., der indgår under regnskabsposten tilgodehavender hos forsikringstagere, er målegrundlaget de faktisk opkrævede beløb med fradrag af hensættelser til tabsrisici. For øvrige tilgodehavender er målegrundlaget de nominelle beløb.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, AKTIVER

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [16]

Beregnete tilgodehavende obligationsrenter fra sidste termin i regnskabsåret optages under tilgodehavende renter med de forventede beløb. Væsentlige forsikringsmæssige omkostninger, der vedrører det kommende år, periodiseres og aktiveres som forudbetalte omkostninger under andre periodeafgrænsningsposter. Målegrundlaget er de faktiske betalinger.

NOTER [17] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER		
Præmiehensættelser		
Præmiehensættelser	14.054	14.441
Præmiehensættelser i alt	14.054	14.441
Erstatningshensættelser		
Anmeldte og opgjorte erstatninger	344.009	333.890
IBNR hensættelser (uanmeldte skader)	105.446	112.806
Erstatningshensættelser i alt	449.455	446.696
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	17.388	17.575
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter i alt	17.388	17.575
HENSÆTTELSE TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER I ALT	480.897	478.712

NOTER [17]

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Præmiehensættelser opgøres efter den forenklede metode i § 69 a, idet metoden for selskabets flerårige policer tilnærmelsesvis fører til samme resultat som anvendelsen af § 69.

Efter den forenklede metode opgøres præmiehensættelserne for alle forsikringer, hvis risikoperiode er påbegyndt inden regnskabsperiodens udgang. Præmiehensættelsen udgør den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier, der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen.

Under erstatningshensættelser indregnes kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret og de to forudgående regnskabsår. Hensættelserne er sammensat af anmeldte og opgjorte erstatninger vedrørende regnskabsåret, der ikke er afregnet inden årets udgang, samt forventede erstatningsudgifter der efter bedste skøn er opgjort på grundlag af en beregningsmodel.

Den anvendte beregningsmodel arbejder med en fremskrivning af detaljerede data for afholdte erstatningsudgifter. Beregningsmodellen forudsætter en vis stabilitet i medlemmernes adfærdsmønstre fra år til år. Modellen har gennem en årrække vist stabile resultater, men vurderes løbende og tilpasses ændringer i erstatningsberegning og afregningsformer.

Målegrundlag for hensættelser vedrørende anmeldte og opgjorte, ikke-afregnede erstatninger er de faktiske erstatningsbeløb. Ved måling af hensættelser til ikke-skadesbehandlede erstatninger indregnes tillæg til forventede direkte og indirekte skadesbehandlingsomkostninger.

Under risikomargen indregnes et risikotillæg til dækning af risikoen for afvigelser mellem bedste skøn og endelig afvikling af hensættelser til de ikke-skadesbehandlede erstatninger. Risikomargen opgøres som det beløb, som selskabet må forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden for at overtage risikoen for, at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn.

Risikomargen beregnes efter den såkaldte cost of capital-metode.

NOTER [18] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
HENSATTE FORPLIGTELSE		
Pensioner og lignende forpligtelser	3.370	3.239
Udskudt skat	37.336	35.634
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	40.706	38.873

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Under pensioner og lignende forpligtelser indgår fremtidige forpligtelser vedrørende gratialer til medarbejdere i forbindelse med forventede medarbejderjubilæer.

Forpligtelsen indregnes med en forholds- mæssig andel for perioden fra ansættelses- tidspunktet til balancetidspunktet med de beregnede nominelle beløb.

Under udskudte skatteforpligtelser indregnes forpligtelser til udskudt skat og eventualskat.

NOTER [19] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
§ 2-DONATIONER		
Primo	4.099	58
Årets udloddede midler iht. generalforsamling	155.000	150.000
Omkostninger i forbindelse med projektuddelinger	-2.658	-519
Projektdonationer – årets godkendte projekter	-150.127	-145.440
Ej anvendte midler ultimo	6.314	4.099
Primo	223.627	99.400
Årets godkendte projektdonationer	150.127	145.440
Udbetalt i året	-52.552	-21.213
Skyldige godkendte projektdonationer ultimo	321.202	223.627
UDLODNINGSMIDLER I ALT ULTIMO	327.516	227.726
Af de skyldige godkendte projektdonationer forfalder inden for 1 år.	151.909	98.622
Ingen af de godkendte projektdonationer forfalder efter 5 år.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den foreslåede § 2-donation til sundhedsfaglig forskning, forebyggelse og oplysning overføres fra egenkapital til gæld under regnskabsposten § 2-donationer, når donationen i overensstemmelse med vedtægternes § 2 er vedtaget på generalforsamlingen.

Omkostninger, der direkte kan relateres til projektuddelinger/-donationer, tages fra donationsmidlerne i takt med, de afholdes.

Donationer, som i overensstemmelse med § 2's formål er bevilliget godkendt og kundgjort over for modtager, overføres til skyldige godkendte projektdonationer. Godkendte projektdonationer, som ikke er udbetalt på balancedagen, indregnes som en gældsforpligtelse.

NOTER [20][21][22] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER [20]		
Driftsgæld	8.357	13.680
Handler under afvikling	20.061	14.361
GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER I ALT	28.418	28.041
GÆLD I ALT [21]	402.614	308.680
Ingen gæld forfalder efter 5 år		
Skyldige godkendte projektdonationer	321.202	223.627
Heraf med forfald inden for 1 år	151.909	98.622
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER [22]		
Forudbetalte præmier og andre forudbetalinger	23.181	20.855
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	23.181	20.855

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [21]

Generelt måles gældsposter til dagsværdi i form af de forventede fremtidige betalinger. Under anden gæld indgår forsikringsmæssige driftsomkostninger og ejendomsomkostninger vedrørende regnskabsåret, der ikke er betalt inden årets udgang. Målegrundlaget er de forventede eller fakturerede beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [22]

Under periodeafgrænsningsposter indgår indbetalinger fra forsikringstagere vedrørende præmier, der alene vedrører det kommende regnskabsår. Målegrundlaget er de faktiske indbetalinger.

NOTER [23] i 1.000 KR.

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2022	2021	2022	2021
HONORAR TIL VALGT REVISOR				
Honorar for lovpligtig revision	688	595	624	534
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	158	0	158
Honorar for skatterådgivning	0	0	0	0
Honorar for andre ydelser	175	75	175	75
HONORAR TIL REVISIONSVIRKSOMHED I ALT	863	828	799	767
Honorar for andre ydelser vedrører analyse og sparring vedrørende bæredygtighedsstrategiarbejdet.				

NOTER [24][25][26] i 1.000 KR.

	KONCERN	
	2022	2021
EVENTUALFORPLIGTELSE [24]		
Lejeforpligtelser overstiger ikke	0	537
BASISKAPITAL [25]		
Kapitalen til dækning af solvenskapitalkrav fremkommer således:		
Egenkapital	6.399.478	7.751.698
Reguleringer – immaterielle aktiver	-108.415	-60.594
KAPITAL TIL DÆKNING AF SOLVENSKAPITALKRAV	6.291.063	7.691.104
NÆRTSTÅENDE PARTER [26]		
Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion.		
I koncernen indgår Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv, Skadesforsikringsaktieselskab. Transaktioner med datterselskaber afregnes på omkostningsdækkende basis.		
Moderselskabet udfører ydelser for datterselskaberne, og i regnskabsåret har indtægten herfra udgjort i alt 6.811 t.kr. Ydelserne indgår som en indtægt i administrationsomkostningerne under forsikringsmæssige driftsomkostninger.		
Mellemværender med nærtstående parter med betydelig indflydelse udlignes løbende. Der henvises til note [5] for oplysninger om honorar og vederlag til bestyrelse og direktion.		

NOTER [27]

RISIKOFORHOLD

Efterfølgende beskrivelse af risici uddyber ledelsesberetningen i afsnittet Risikostyring.

MARKEDSRISICI

"danmark" har valgt at inkludere modpartsrisiko som en del af markedsrisici, da "danmark"s modpartsrisici stort set udelukkende er relateret til investeringsportefølje. "danmark" er eksponeret overfor følgende typer af markedsrisici:

1. Renterisiko
2. Aktiekursrisiko
3. Valutakursrisiko
4. Ejendomsrisiko
5. Kreditspændrisiko
6. Koncentrationsrisiko
7. Modpartsrisiko

At koncernen "danmark" er en ukompliceret virksomhed, afspejles i investeringspolitikken, hvor der i overvejende grad alene er lange positioner uden brug af afledte finansielle instrumenter. Der kan dog i begrænset omfang – og kun i risikobegrænsende øjemed – gøres brug af afledte finansielle instrumenter f.eks. valutaafdækning (valutahedge), som er det

instrument, der i overvejende grad benyttes i enkelte af de investeringsforeninger, "danmark" investerer i.

Koncernen "danmark" outsourcer forvaltningen af investeringsformuen til professionelle kapitalforvaltere, der er underlagt relevante myndigheders regler og kontrol.

POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI

Markedsrisici er en meget sandsynlig og kontinuerlig risiko, der kan have store konsekvenser

for "danmark"s økonomi. "danmark"s bestyrelse har valgt at have en diversificeret og langsigtet investeringsstrategi med middel risiko.

Bestyrelsen har fastsat investeringsrammer for investering i obligationer og aktier, og økonomifunktionen overvåger på daglig basis, at investeringsrammerne ikke overskrides.

Ændringerne for rammerne for Investment Grade-, High Yield- og Emerging Market-obligationer er foretaget for at sikre, at investeringsrisikoen ikke bliver utilsigtet høj.

AKTIVKLASSE

PROCENT 2023

PROCENT 2022

Danske obligationer	13 - 68	13 - 68
Globale statsobligationer	5 - 15	5 - 15
Investment Grade-obligationer*	0 - 15	0 - 15
High Yield-obligationer*	0 - 15	0 - 15
Emerging Market-obligationer*	0 - 15	0 - 15
Aktier	27 - 47	27 - 47
Kontanter	0 - 5	0 - 5

* Investment Grade-, High Yield- og Emerging Market-obligationer må tilsammen maksimalt udgøre 20 %.

RISIKOOVERVÅGNING OG RAPPORTERING

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsværdien af virksomhedens aktiver og gældsposter på grund af ændringer i markedsforholdene. Koncernen "danmark" har en tæt løbende overvågning af renterisici, aktiekursrisici og valutarisici. Hvis det findes hensigtsmæssigt, kan "danmark" lukke for alle væsentlige markedspositioner i løbet af kort tid.

I henhold til Finanstilsynets meget omfattende regelsæt på området, udarbejdes en lang række "stresstests", herunder følsomhedsanalyser, som nævnt i beretningen. Endvidere udarbejdes yderligere relevante "stresstests" til brug for rapportering til bestyrelsen.

KREDIT- OG MODPARTSRISICI

Kredit- og modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine betalingsforpligtelser over for virksomheden. Koncernen "danmark" er primært udsat for kredit- og modpartsrisici knyttet til investeringsvirksomheden. Koncernen "danmark" anvender kun finansielle institutter, der har en høj kreditværdighed, og langt størstedelen af investeringerne foretages i obligationer med høj kreditkvalitet.

FORSIKRINGSRISICI

Forsikringsrisikoen i relation til skadesforsikringsvirksomhed relaterer sig primært til produkterne, prisfastsættelsen af disse, accepten, risikoen for kumul (koncentration af risici), erstatningsbehandlingen og hensættelserne.

Koncernen "danmark" beskæftiger sig udelukkende med sygeforsikring, men der gives erstatninger til mange forskellige behandlingsformer. Koncernen "danmark"s erstatninger er præget af mange, men relativt små erstatningsbeløb på veldefinerede områder. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er store enkeltstående risici forbundet med selskabets forsikringsaktiviteter.

POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE RISICI

Grundet Sygeforsikringen "danmark"s forretningsmodel – som er præget af ukomplicerede aktiviteter med begrænsede dækningssummer – er den forsikringsmæssige risiko begrænset.

Maksimale erstatningsbeløb pr. medlem
pr. 12 måneder i Sygeforsikringen "danmark":

- 100.000 kr. i Gruppe 1
- 100.000 kr. i Gruppe 2
- 20.000 kr. i Gruppe 5
- 20.000 kr. i Gruppe S

For tilvalg kan gælde særlige regler.

Den lave forsikringsmæssige risiko bunder også i, at der er følgende krav for, at en førstegangs-optagelse kan blive godkendt:

- At begæring om optagelse er Sygeforsikringen "danmark" i hænde inden det fyldte 60. år.
- At vedkommende er fuldstændig rask i optagelsesøjeblikket og ikke lider af nogen ofte tilbagevendende sygdom eller af nogen legemssvaghed.
- At vedkommende ikke forventer at få eller har haft noget forbrug af medicin inden for de seneste 12 måneder.

NOTER [27]

- At vedkommende ikke er henvist til, forventer at skulle eller har været i behandling hos fysioterapeut, kiropraktor, psykolog eller andre behandlere inden for de seneste 12 måneder.

Derudover foretages der løbende kontrol af medlemstilgangen med henblik på at opfanget medlemmer, der er optaget på et forkert grundlag med risiko for varig høj skadefrekvens, for dermed at sikre en grundlæggende sund forsikringsportefølje.

RISIKOOVERVÅGNING OG RAPPORTERING

Udviklingen inden for samtlige erstatningsområder følges meget nøje. Bl.a. via det omfattende statistiske materiale, som Sygeforsikringen "danmark" har til rådighed. Dermed er det et godt grundlag for beslutninger om produkt- og taksttilpasninger.

Usikkerheden om erstatningsbehandlingen og hensættelserne anses for begrænset. Erstatningsbehandlingen foregår primært elektronisk efter faste eller maksimerede takster, og der er implementeret it-kontroller og andre løbende kontroller til sikring af en korrekt og ensartet erstatningsbehandling.

Erstatningsbehandlingen foregår hurtigt og effektivt, så der er en kort tidsperiode mellem en skades opståen, dens behandling og erstatningsudbetalingen, hvilket er med til at reducere risikoen betydeligt i relation til beregningerne af de forsikringsmæssige hensættelser.

RISIKOREDUKTION

Bestyrelsen tager årligt stilling til behovet for reassuranceafdækning.

På baggrund af de begrænsede risici er der ikke foretaget reassuranceafdækning. Den største usikkerhed knyttet til kumul er epidemier, men koncernen "danmark" kan i tilfælde af epidemier, der er taget under offentlig behandling, beslutte at nedsætte erstatningerne eller helt lade dem bortfalde.

OPERATIONELLE RISICI

De operationelle risici, der knytter sig til koncernen "danmark"s daglige drift, omfatter blandt andet menneskelige fejl, svig, brud på forretningsgange samt systemfejl. Med baggrund i stabile og gennemprøvede it-systemer, udbyggede forretningsgange og interne kontroller samt opnåede erfaringer, blandt andet vedrørende fejlomfang og forsøg på besvigelser, så vurderes det, at der ikke er særlige operationelle risici knyttet til den daglige drift. Det fremgår også af koncernen "danmark"s hændelsesregister for operationelle risici.

NOTER [28]

FORSKERPANELET BAG DONATIONER I 2022

Anelli Sandbæk, professor, praktiserende læge, Steno Diabetes Center Aarhus

Bente Klarlund Pedersen, professor, overlæge, Københavns Universitet og Rigshospitalet

Kaare Christensen, professor, overlæge, Syddansk Universitet og Odense Universitetshospital

Karen Dybkær Sørensen, professor, Aalborg Universitet

Kirsten Grønbæk, professor, overlæge, Københavns Universitet og Rigshospitalet (formand)

Niels Møller, professor, overlæge, Aarhus Universitet og Aarhus Universitetshospital

Niels Obel, professor, overlæge, Københavns Universitet og Rigshospitalet

Vibe Gedsø Frøkjær, professor, Københavns Universitet

GENERALFORSAMLINGENS REPRÆSENTANTER

KØBENHAVN

Boe Andersen
Nina Berrig
John Urban Christiansen
Jane Heitmann
Annette Hellmann
Marianne Winther Jarl (næstformand)
Mikkel Minor Jensen
Dorthe Kastoft
Peter Kastoft
Bjarne Hartung Kirkegaard
Viktoria Knakkegaard
Peter Knub
Eleonora Lewandowski
Erik Lindahl
Nico Reich Morales
Henrik Murmann
Ina-Maria Nielsen
Jakob Næsager (formand)
Frank Nørgaard
Torben Ballebye Olesen
Kirsten Severin Petersen
Dorrit Reppien
Preben Riel
Rasmus Kjær Slot
Keld Volder
Sannie Wernberg-Tougaard
Vibeke Westh
Anne Mette Winckelmann

NORDSJÆLLAND

Per Bruun Andersen
Thomas Thorby Bang
Einar Bolt
Birgitte Dember Bundgaard
Lars N. Carstensen
Monica Ehlers
Allis Skovbjerg Jepsen
Anders Klitgaard

Ricky Kofoed-Madsen
Eva Møller
Flemming Orth (formand)
Lene Rahtgen
Claus Richter
Thomas Rostrop
Morten Stenstrup
Hans Jørn Stuhr (næstformand)
Lars Stæhr
Mette Waldhausen
Hanne Neergaard Waltenburg
Birgitte Holst Wiehl
Jesper Wilken

SJÆLLAND/ LOLLAND-FALSTER

Pernille Beckmann
Dan Bisp
Louise Eistrup
Christina Giarbini
Charlotte Haufort Hansen
Martin Black Holberg
Søren Jensen
Mia Skaarup Jørgensen
Camilla Vallentin Kristensen
Susanne Wiese Kristensen
Therese Ørskov Kunoy
Tina Høpfner Mortensen
Peter Müller
Vibeke Toft Müller
Eva Nielsen
Jørn C. Nielsen (formand)
Birgitte Schytte Pedersen
Lotte Rasmussen
Frank Sørensen

FYN

Knud K. Damsgaard (formand)
Sys Demant
Morten Elbrønd (næstformand)
Martin Hofman
Yvonne Hummelose
Anja Lund Jensen
Julie Jensen
Mie Ulrik Borg Jensen
Marianne Walter Johnsen
Henrik Madsen-Østerbye
Michael Fønsskov Mathiesen
Søren Poulsen
Karin Riishede
Birthe Skovgård
Kisser Warming

SYD- OG SØNDERJYLLAND

Anders C. Bjørnshave-Hansen
Magnina Hjort Bodilsen
Gitte Schultz Clausen
Michael Ohrt Fernel
Bethine Gregersen
Hanne Holm Hansen
Jette Rehnquist Hansen
Per Holm
Preben Højebæk
Lene Kahr
Dorthe Dall Kristensen
Marianne Madsen
Sonja Miltersen
Torben Juel Møller
Birgitte Nissen
Kristian Pallesen (formand)
Rikke Guldberg Sørensen (næstformand)
Siegward Sørensen
Henning Vestergaard
Anne Lundberg Østerlund

ØSTJYLLAND

Mogens Kjær Andersen
Else Vedel Bøll
Lene Schou Elgaard
Carsten Bjørn Hansen
Poul-Erik Iversen
Morten Jæger Jensen
Charmaine Kallestrup (formand)
Bjarne René Fischer Lassen
Marianne Bak Laursen
Mikkel Lykkeberg
Claus Mester-Christensen
Tage Mortensen
Dorte Nielsen
Johnny Nielsen
Ove K. Nielsen
Thea Dalsgaard Pedersen
Carsten Petersen
Kurt Petersen
Charlotte Raahede
Ole Rikhof
Anne-Mette Ruggaard
Lisbeth Sørensen
Ole Møller Sørensen (næstformand)
Finn Weicher
Per Wraa
Louisa Rohde Østergård

MIDT- OG VESTJYLLAND

Carsten Bach
Poul Berggreen
Susanne Berggreen
Karen Inge Hornshøj
Sebastian Korsbakke Jensen
Lene Højmoser Jeppesen
Per Kofoed (næstformand)
Jonna Toft Kristensen

Helle Sommer
Hjørdis Sønderup
Birthe Teglgaard
Kirsten Wernberg-Møller (formand)
Gert Østergård
Jesper Østergaard

NORDJYLLAND

Troels Borup Andersen
Jens Boelskifte
Erik Vestergaard Dam
Lisbeth Zinck Grankvist
Marianne Korup Grøn
Birgitte Haldrup
Leif B. Larsen
Mogens Dall Larsen
Jess V. Laursen
Leo Nielsen (næstformand)
Preben Møller
Lone Taudal Petersen
Hanne Richter (formand)
Keld Skovsgård
Kirsten Steffensen
Frederik Nielsen Treney
Frank Wibæk

LEDELSEN

BESTYRELSE

Knud K. Damsgaard (formand)
Flemming Orth (næstformand)
Peter Knub
Jørn C. Nielsen
Kristian Pallesen
Ole Møller Sørensen
Kirsten Wernberg-Møller
Hanne Richter
Lene Meyersahm*
Sussie Rasmussen*
Adam W. Kjær*
Victor F. W. Trougaard *

* Valgt af medarbejderne

DIREKTION

Allan Luplau, CEO (adm. direktør)
Tina W. Christensen, CFO (økonomidirektør)

AFDELINGSCHEFER

Bettina Skovgaard, Hovedkontoret
Anni Hove Rudis, København
Thomas Hjorth, Helsingør
Bibi Rosengaard, Ringsted
Lene Meyersahm, Odense
Jan Agerbo Jakobsen, Aalborg
Sanne Kristiansen, Aarhus
Lars Høgstad, Kolding
Elsebeth Haunstrup Herlev, Herning

REVISION

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
cvr-nr. 30 70 02 28

INTERN REVISION

Ole Helbo Esbensen, revisionschef



Palægade 5
1261 København K
Tlf. 70 10 90 70
cvr-nr. 22 65 65 11