Årsrapport 2023

GF FORSIKRING

Overskud til hinanden

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2024

Dirigent, Iben Lindhardt Olsson

Årsrapport 2023

GF Forsikring a/s

Det er 57. gang, GF Forsikring a/s aflægger årsrapport.
Selskabets ordinære generalforsamling holdes lørdag den 27. april 2024.
CVR 26 23 14 18

MEDVIND I MODVIND

Det blev et år, hvor vejret viste tænder og hvor vores medlemsejede forretningsmodel igen beviste sit værd.

Medlemsfremgangen fortsatte i 2023, hvor GF Forsikring rundede 350.000 medlemmer. Det blev et år, hvor medlemmernes fornuftige adfærd og evne til at skadeforebygge var med til at sikre et godt resultat. Men det blev også et år, hvor en del medlemmer fik skader – ikke mindst på grund af voldsomt vejr.

Fremgangen er drevet af, at medlemmerne oplever, de får noget for pengene i GF: nærværende skadehjælp, lokal og personlig rådgivning og gode digitale løsninger - alt sammen til fornuftige priser.

Og på trods af ekstremt vejr og en inflation, der stadig ikke er helt under kontrol, kunne vi ved årets slutning melde om en overskudsdeling på mere end 215 mio. kr. til medlemmerne. Det kunne vi gøre, samtidig med at vi for andet år i træk valgte ikke at hæve priserne ekstraordinært.

De generelle prisstigninger i forsikringsmarkedet har påvirket danskernes holdning til forsikringsselskaberne negativt. I årets EPSI-måling, der tager temperaturen på danskernes tilfredshed med deres primære forsikringsselskab, gik branchen som helhed tilbage, mens GF Forsikring som et af kun to selskaber gik frem.

Den vigtigste forudsætning for at have tilfredse medlemmer er, at vi har tilfredse medarbejdere. Et godt mål for dette er, i hvor høj grad medarbejderne anbefaler os til andre. I målingen MedarbejderImage 2023 fik vi en placering i toppen af branchen med en score markant over gennemsnittet.

Et stærkt afsæt for ny strategi

2023 var det sidste år i den hidtidige strategiperiode, hvor vi med en toplinjevækst på syv procent overgik GF's strategiske vækstmål på 3 mia. kr. i samlede bruttopræmieindtægter. Samtidig er GF Forsikring en sund og solid forretning, der står godt rustet til fremtiden.

Vækstpotentialet for GF er fortsat stort, og med en ny femårig forretningsstrategi, "GF i bevægelse", satte vi en ny ambitiøs retning for GF Forsikrings udvikling.

Målet i den kommende forretningsstrategi er, at GF Forsikring i 2028 bliver det foretrukne medlemsejede forsikringsselskab i Danmark med overskud til hinanden som det fortsatte formål.

Årets resultat efter skat i 2023 blev 338 mio. kr. mod -295 mio. kr. sidste år. Det forsikringstekniske resultat for 2023 udgør 117 mio. kr., hvilket er bedre end forventet for året. De finansielle markeder har været mindre turbulente end sidste år, og investeringsresultatet for 2023 udgør 334 mio. kr.

Således var 2023 med til at skabe et solidt afsæt for de kommende års strategiske investeringer i GF – herunder den digitale transformation, den gode medlemsoplevelse og udviklingen af GF Erhverv som forretningsben. ■

GF FORSIKRING I TAL

Antal medlemmer

354.046

Pr. 31. december 2023

Medlemsloyalitet

10 år

Gennemsnitligt antal år pr. medlem

Medlemstilfredshed

55

Overordnet NPS-score
(fra -100 til +100)

Overskudsdeling på mere end

215 mio. kr.

Bilforsikring (gennemsnit): 12,7 %
Øvrige privatforsikringer: 3 %
Øvrige erhvervsforsikringer: 3 %

Medarbejdertrivsel

4,2

Vurderet på en skala fra 1-5

Toplinje

3.083 mio. kr.

Samlede bruttopræmieindtægter

Behandlede skader

160.486

I gennemsnit 440 skader om dagen

Skadessager anmeldt til Ankenævnet

0,029 %

GF fik medhold i 44 ud af 46 sager

Omkostningsprocent

21,8

Før overskudsdeling

Resultat før skat

451 mio. kr.

Forsikringsteknisk resultat: 117 mio. kr.
Investeringsresultat: 334 mio. kr.

Vækst i bruttopræmieindtægter

7 %

Vækst de seneste 5 år
(2019 til 2023): 39,8 %

Solvensprocent

236

Overdækning ift. solvens II
standardmodellen på 1,6 mia. kr.

Beretningen ledsages af en række små tekstafsnit, der kan læses uafhængigt. De er nedslag i nogle af de resultater og begivenheder, som har kendetegnet 2023.

Ledelsesberetning 2023

Hvem er GF Forsikring? 8
Forretningsside og formål · GF i bevægelse ·
Tæt på medlemmerne · Vejen til GF går også via partnerskaber

Forretningen i 2023 16
Vigtige begivenheder · Året der gik · Investeringer · Risiko og solvens ·
Samfundsansvar og bæredygtighed · Forventninger til 2024

Ejerskab og ledelse 34
Ejerstruktur · Bestyrelse · Direktion og ledelse

Regnskabstal 2023

Resultatopgørelse og totalindkomst 43

Balance 44

Egenkapitalopgørelse 46

Noter 47

Femårsoversigt 68

Påtegninger 70

Bilag 1 75

HVEM ER GF FORSIKRING?

Vi er ejet af medlemmerne og skal ikke tjene penge til aktionærer. Vores formål er at skabe overskud til hinanden.

FORRETNINGSIDE OG FORMÅL

GF Forsikrings hovedaktivitet er skadeforsikring til private og erhverv. GF står for "Gruppe Forsikring", fordi alle medlemmer er tilknyttet en af de selvstændige forsikringsklubber, der står for salg af forsikringer til medlemmerne. Vi er ikke sat i verden for at skabe afkast til aktionærer, men kan som medlemsejet selskab koncentrere os om at levere nærværende service og rådgivning, samt gode produkter til fornuftige priser. Her er overskudsdelingen fortsat en vigtig brik, og i GF Forsikring får man også del i overskuddet, selv om man har haft en skade i årets løb. Et solidarisk forsikringsprincip, vi har fastholdt siden selskabets start i 1967.

> "Vores formål er at skabe overskud til hinanden."

GF Forsikring er et erhvervsdemokratisk selskab rundet af andelstanken. Vi startede som en folkelig bevægelse tilbage i tresserne, hvor stadig flere danskere fik egen bil, og hvor bilforsikringen var en stor post på familiens budget. Privatøkonomien blev presset for mange danskere i takt med at priserne på forsikringer steg og steg ude af takt med de faktiske skadeudgifter. Det fik flere og flere til at gå sammen i grupper, hvor man forsikrede hinanden gensidigt.

Gennem årene har GF Forsikring haft stor medlemsfremgang, og i takt med fremgangen er stadig flere forsikringer kommet på produktpaletten. Først var det bilforsikring, siden kom flere private forsikringer til – hus, indbo og ulykke – og en lang række tilvalgsdækninger, der opfylder medlemmernes skiftende forsikringsbehov. Senest begyndte GF Forsikring i 2017 at forsikre mindre erhvervsvirksomheder – og i de kommende år vil vi styrke denne del af forretningen massivt.

Vores fortsatte og fornemste opgave er at sikre medlemmerne – med overskud til hinanden som formål.

Hos GF Forsikring udlever vi vores formål gennem tre fælles værdier, der kendetegner os som virksomhed og organisation:

TILLID

Fundamentet for vores relationer

Som GF'ere gør vi alt, hvad vi kan, for at gøre os fortjent til vores medlemmers og kollegers tillid. For at opnå tillid går vi selv forrest og udviser tillid til vores omgivelser. Det gør vi ved at være ærlige, overholde aftaler og respektere hinandens beslutninger.

PASSION

Det gør en forskel at brænde for tingene

Som GF'ere sætter vi en ære i at gøre vores bedste for vores medlemmer og levere gode resultater for forretningen. Vores passion kommer til udtryk i vores adfærd over for vores medlemmer og kolleger og de aftryk, vi efterlader i samfundet.

PROFESSIONALISME

En forudsætning for at lykkes

Som GF'ere stiller vi høje krav til hinanden og respekterer vores forskellige fagligheder og kompetencer. Vi udviser professionalisme ved at være grundige og ordentlige i alt, hvad vi gør – og vi baserer vigtige beslutninger på viden og fakta. ■

Lasse Wahlstrøm
Teamleder i Skadehjælp

VÆRDIFULD HJÆLP TIL BILISTER EFTER KÆMPE-HAGL

Som medlemsejet selskab er vi sat i verden for medlemmerne, og her er passion en vigtig værdi. For os handler passion blandt andet om at gå det ekstra skridt for medlemmerne.

Sommeren 2023 var præget af vildt vejr i både udlandet og i Danmark. I slutningen af juli blev området ved Gardasøen i Norditalien ramt af et voldsomt haglvejr, som betød, at hundredvis af danske biler og campingvogne strandede. Normalt er det en langsommelig proces at få ødelagte biler hjem fra udlandet – men en proaktiv indsats via organisationen Taksatorringen, som GF Forsikring blev medlem af i 2023, fremskyndede den proces betydeligt.

- Det var en helt ekstraordinær situation. Alle forsikringsselskaber var i samme båd, og situationen er et godt eksempel på, hvad vi er i stand til, når vi står sammen for at hjælpe vores medlemmer. Vi vidste, at vi skulle handle hurtigt – og en af de idéer, der ret hurtigt kom på bordet, var, at vi i samarbejde med Taksatorringen kunne sende to taksatorer til Verona i Italien for at vurdere omfanget af bilernes skader. Ved at vurdere skaderne på stedet i Italien blev arbejdet hjemme i Danmark nemlig hurtigere – og dermed kunne de ødelagte biler hurtigere blive genforenet med deres ejermænd.

Det siger teamleder i Skadehjælp, Lasse Wahlstrøm, der samtidig fortæller, at både Taksatorringen og flere andre selskaber bakkede op om ideen. Og han er sikker på, at initiativet gjorde en forskel for de uheldige danskere, der fik dele af deres sommerferie ødelagt.

– Situationen i Norditalien var presset på grund af de mange skader, og det betød, at tingene ikke gik så hurtigt, som vi kunne ønske det. Vi er til for medlemmerne, og ved at få opgjort omfanget af skaderne i Italien i stedet for at vente på, at bilerne kom retur til Danmark, sparede vores medlemmer både tid og besvær – og det tror vi på gjorde en forskel for danskerne på ferie, der stod i en sårbar situation, siger han.

Op mod 250 GF-medlemmer fik deres bil eller campingvogn beskadiget under uvejret i Italien.

GF I BEVÆGELSE

VORES FEM STRATEGISKE PEJLEMÆRKER:

- Personlig og professionel medlemsoplevelse
- Forenklede og tidssvarende produkter
- Formålsdrevet og relevant organisation
- Konkurrencedygtig digital platform
- Effektiv distribution og aktivitetsskabelse

Ny formålsdrevet strategi

I 2023 fastlagde vi en ny formålsdrevet strategi. Vores mål er at blive Danmarks foretrukne medlemsejede forsikringsselskab i 2028. Målet er ikke vækst i sig selv, men væksten er et middel til at møde de fortsat øgede forventninger til os som finansielt selskab – både fra vores medlemmer, medarbejdere, lovgivningen og samfundet omkring os.

For at opfylde forventningerne til GF Forsikring kræver det, at vi udviser en høj grad af professionalisme i vores arbejde, har tillid til hinanden og arbejder passioneret for fortsat at udvikle GF Forsikring. Det kræver øgede investeringer i både kompetencer og systemer i de kommende år.

Strategiske mål for 2028

Medlemstilfredshed:	NPS 62
Medarbejderengagement:	eNPS 50
Toplinje:	4,5 mia. kr.
Lønsomhed:	Combined ratio 96
Omkostninger:	Omkostningspct. 22
Bæredygtighed (ESG):	Bedre halvdel i branchen

Med strategien styrker og udvikler vi vores privat- og erhvervsforretning til gavn for medlemmerne.

Linda Hansen Bering
Chef for Digitalisering, Forretningsudvikling & Medlemsoplevelse

NY STRATEGI GIVER MULIGHED FOR KARRIEREUDVIKLING

Fra Police til Forretningsudvikling: Linda Hansen Bering er et levende bevis på, at vilje til forandring og mulighed for udvikling går hånd i hånd i GF Forsikring.

Da Linda gik ind ad døren i GF Forsikring for første gang, var det i policeafdelingen. I dag er hun chef for Digitalisering, Forretningsudvikling & Medlemsoplevelse – en lederstilling for et nyt område, der er en af krumtapperne i GF Forsikrings nye 5-årige strategi. En chefstilling, der blev oprettet i forbindelse med en organisationsændring i oktober.

- I GF har jeg fået mulighed for at udvikle mig undervejs i min karriere, og det har gjort, at det ikke har været nødvendigt for mig at søge væk fra GF for at få mine karrieredrømme opfyldt, siger Linda Hansen Bering.

GF Forsikring gav Linda plads – men hun greb også de muligheder, der opstod undervejs internt i GF. Og da hun blev leder, stod GF klar med støtte, så hun kunne blive bedst muligt klædt på til opgaven.

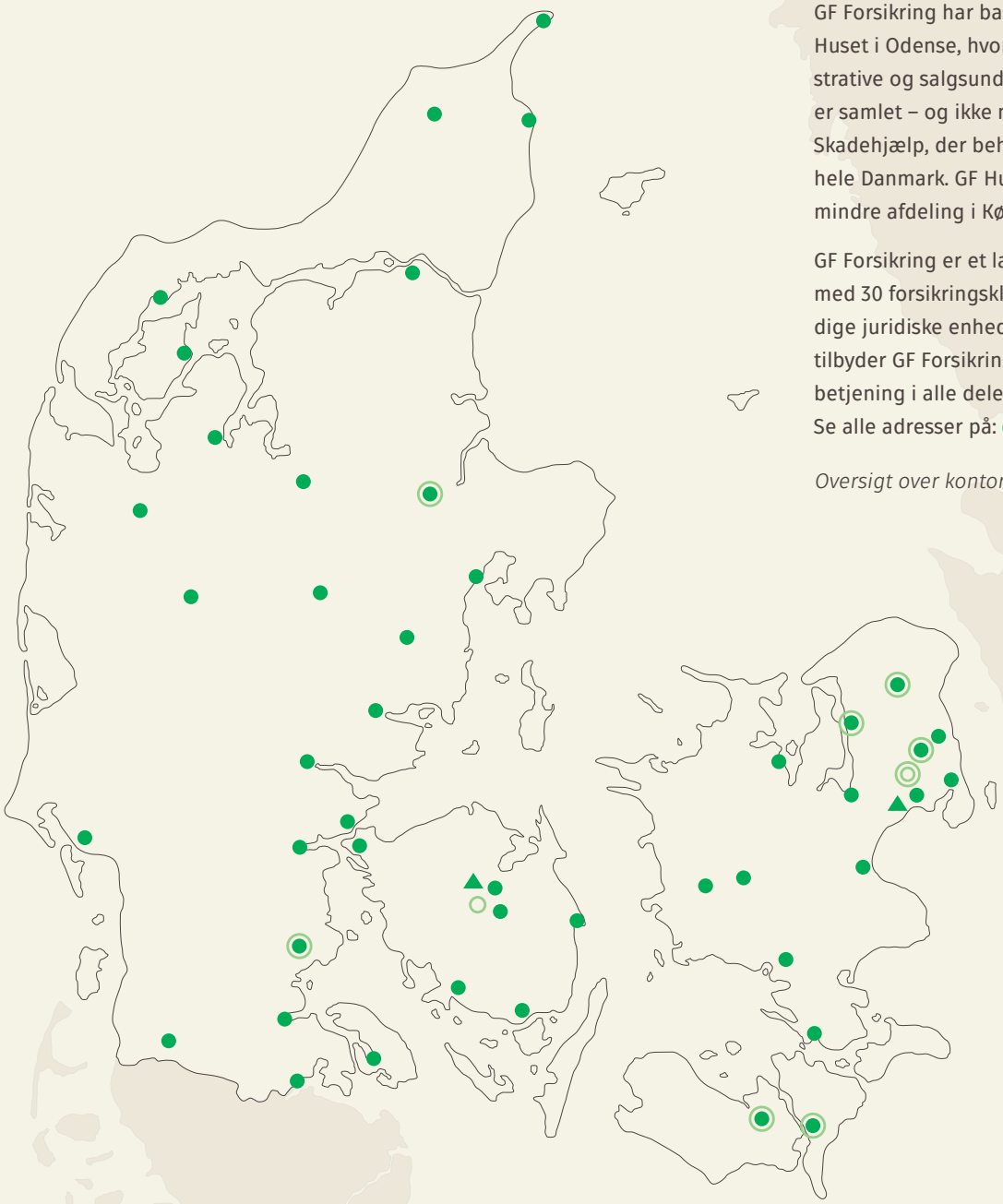
- På et tidspunkt kunne jeg godt mærke, at jeg savnede noget ekstra i min værktøjskasse for at kunne udvikle mig som leder. Jeg er meget interesseret i de dynamikker, der sker imellem mennesker, så jeg valgte at tage en Master i organisationspsykologi, og det har udviklet mig som leder. Så jeg kan faktisk bruge de værktøjer, jeg har fået, på mange forskellige måder, siger hun.

I dag har Linda fundet sin rette GF-hylde, men hun bliver aldrig færdig med at udvikle sig.

- For mig er det vigtigt, at jeg ikke skal passe ned i en bestemt kasse, men at der er mange forskellige steder, jeg kan passe ind. Sådan har det heldigvis været hele vejen igennem min karriere i GF - og jeg bliver nok aldrig færdig med at søge nye udviklingsmuligheder, siger hun.

Lindas karrierehistorie er i tråd med tendensen i den seneste undersøgelse af forsikringsselskabers medarbejderimage fra FinansWatch og analysefirmaet Wilke, hvor GF Forsikring gik frem under punktet "Der er gode karrieremuligheder i virksomheden".

TÆT PÅ MEDLEMMERNE



GF Forsikring har base midt i landet, i GF Huset i Odense, hvor alle centrale administrative og salgsunderstøttende funktioner er samlet – og ikke mindst hjemstedet for Skadehjælp, der behandler skadesager fra hele Danmark. GF Huset har desuden en mindre afdeling i København.

GF Forsikring er et landsdækkende selskab med 30 forsikringsklubber, som er selvstændige juridiske enheder. Via de 48 kontorer tilbyder GF Forsikring lokal og nærværende betjening i alle dele af landet.
Se alle adresser på: **gfforsikring.dk/find**

Oversigt over kontorer pr. 1. april 2024.

Regionalklubber

REGION MIDT/NORD	
GF Nord	Frederikshavn Hjørring Skagen
GF Aalborg	Aalborg
GF Skive, Thy og Mors	Skive Thisted Nykøbing Mors
GF Nordvest	Holstebro
GF Viborg	Viborg
GF Randers	Randers
GF Aarhus	Egå
GF MidtVest	Herning
GF Horsens, Silkeborg og Skanderborg	Horsens Silkeborg Skanderborg

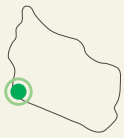
REGION SYD	
GF Sydvest	Esbjerg
GF TrekantOmrådet	Fredericia Vejle Kolding
GF Sønderjylland	Haderslev
GF Grænsen	Kollund Tønder Sønderborg Aabenraa
GF Fyn	Odense C Odense SV Faaborg Middelfart Svendborg Nyborg

REGION ØST	
GF Vestsjælland	Sorø Slagelse Holbæk
GF Østsjælland	Køge Roskilde
GF Sydsjælland	Næstved Vordingborg
GF Nordsjælland/ Storkøbenhavn	Herlev Hillerød Frederikssund
GF Hovedstaden	Vesterbro Vallensbæk Strand Kongens Lyngby
GF Lolland-Falster og Møn	Sakskøbing Nykøbing Falster Rønne

Fagklubber

GF Region & Kommune	Odense SV
GF Kommunal® **FLS Autoforsikringsklub **GF Forsvaret **GF Veteran	Glostrup
*GF Tele IT	Randers
*GF Forsikringsklubben Brüel & Kjær *Postbudenes Auto-Forsikring	Herlev Hillerød Frederikssund
*DTU Forsikringsklub	Haderslev
*GF Pharma	Sakskøbing Nykøbing Falster Rønne

**) Kontorsamarbejde med regionalklub **) Kontorsamarbejde med anden fagklub*



GF Forsikring a/s

GF Huset	Odense NV København S

▲ GF Forsikring a/s ● Regionalklub ○ Fagklub ◉ Regionalklub som administrerer fagklub ◎ Fagklub som administrerer fagklub

VEJEN TIL GF GÅR OGSÅ VIA PARTNERSKABER

I GF Forsikring dyrker vi de langvarige relationer, og vi er løbende i dialog med partnerne om, hvordan vi kan styrke værditilbuddet til gavn for hinandens medlemmer og kunder.

Vi ser stærke partnerskaber som økosystemer, hvor flere parter bidrager til at styrke hinandens værdikæder. For sammen kan vi skabe merværdi ved at sætte vores respektive medlemmers særlige behov i centrum. Det gælder fx den tricktyveridækning, vi har lavet med Ældre Sagen og vores insulinpumpeforsikring i samarbejdet med Diabetesforeningen.

I 2023 fortsatte og styrkede vi partnerskaberne med Diabetesforeningen, Ældre Sagen, Maxi Zoo og Dansk Golf Union. Samtidig sagde vi goddag til Krifa som ny strategisk partner, som nu tilbyder GF's forsikringer til sine medlemmer, og som via Fri Forsikring leverer lønsikring til GF's medlemmer under navnet GF Lønsikring.

Gruppeaftaler

Som supplement til de strategiske partnerskaber indgår GF's forsikringsklubber også gruppeaftaler med foreninger og virksomheder.

White label og online-salg

Derudover sælger vi produkter online og i form af white label-løsninger, hvor vores produkter og ydelser sælges under et andet varemærke. Her har vi et mangeårigt og tæt partnerskab med OK, hvor dedikerede medarbejdere tilbyder forsikringer og rådgivning i et særskilt team under navnet OK Forsikring. ■

Helene Riis Lindholm
Direktør i Krifa

PARTNERSKAB OM VÆREDYGTIGT ARBEJDSLIV

I 2023 indgik GF Forsikring et strategisk partnerskab med arbejdslivsbevægelsen Krifa. Samarbejdet er et eksempel på, at et fælles værdisæt skaber resultater.

Når et samarbejde ikke kun går ud på at sælge forsikringer – men hvor det også handler om at udbrede viden - så er der grundlag for, at der opstår noget helt særligt. Det mener direktør for Krifa, Helene Riis Lindholm, som ser mange muligheder i samarbejdet med GF Forsikring.

- Det gør det til et utrolig attraktivt samarbejde, at vi ved at udbrede vores viden kan lykkes med utrolig mange ting, som kommer hinandens medlemmer til gavn. Udover den gode kemi har GF Forsikring og Krifa et fælles mindset: Fx vægter vi værdier som høj trivsel blandt vores egne medarbejdere meget højt – og det mener jeg er med til at forstærke de i forvejen gode relationer, siger hun.

Et eksempel på hvordan GF Forsikring og Krifa har bragt deres fælles viden i spil, er en debat på Folkemødet på Bornholm, som de to samarbejdspartnere var fælles om at arrangere i 2023. Debatten handlede om det værdygtige arbejdsliv – og om hvordan de 300.000 små og mellemstore virksomheder, der er i Danmark, kan modvirke mistrivsel og skabe langtidsholdbar arbejdslyst blandt medarbejderne.

- Til debatten blev det helt tydeligt, at vi er to store spillere med en fælles agenda. En lokal bornholmsk håndværker var med til debatten, og det gjorde det hele meget konkret. Det var spændende at debattere, hvad der skal til for, at han og hans medarbejdere trives på arbejdspladsen - og debatten var med til at gøre et vigtigt emne synligt for omverdenen. Jeg glæder mig til, at vi i fællesskab får sat endnu flere arbejdsrelaterede emner på dagsordenen i fremtiden, siger Helene Riis Lindholm.

Med 16 afdelinger rundt om i hele landet og i alt 185.000 medlemmer er Krifa en af Danmarks største fagforeninger.

VORES STRATEGISKE PARTNERE

Ældre Sagen

krifa God arbejdslyst

diabetes foreningen

MAXI ZOO

DANSK GOLF UNION

OK

Se alle partnerskaber på gfforsikring.dk/partnere

FORRETNINGEN I 2023

Året var præget af vigtige begivenheder både i GF Forsikring og i vores omverden. Her er nogle centrale nedslag.

Januar

GF når historisk milepæl med 3 mia. kr. i præmieportefølje

Februar

Stormen Otto

Marts

Nyt partnerskab med Krifa lanceres

Skadeafdelingen skifter navn til Skadehjælp og styrker medlemsdialogen

April

Lokale generalforsamlinger over hele landet

Maj

GF bliver en del af Taksatorringen og outsourcer taksering af motorkøretøjer

Juni

GF's første erhvervsdirektør ansættes

GF Huset i Odense udvider med afdeling i København

GF runder 350.000 medlemmer

Fundamentet til den kommende strategiperiode er på plads

GF går frem i tilfredshedmåling, mens branchen går tilbage

Forbrugerrådet anbefaler GF's ulykkesforsikring

Juli | August | September | Oktober | November | December

Vildt sommervejr med nye vejrrekorder

GF åbner nye lokalkontorer i Lyngby og Skagen

GF melder ud om årets overskudsdeling og fortsat ro om priserne

Stormen Pia

Historisk stormflod

ÅRET DER GIK

Årets resultat efter skat i 2023 blev på 338 mio. kr. mod -295 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser det samlede resultat som meget tilfredsstillende. De finansielle markeder har været mindre turbulente end sidste år, og investeringsresultatet for 2023 udgør 334 mio. kr., hvilket anses som meget tilfredsstillende, og dermed indhentes en del af det store tab, vi så sidste år.

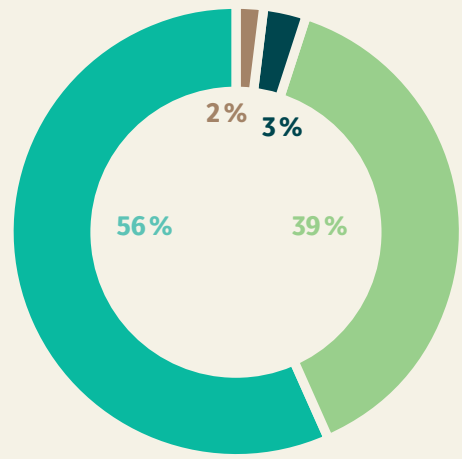
Det forsikringstekniske resultat for 2023 udgør 117 mio. kr., hvilket er højere end forventet for året og anses som tilfredsstillende, især når det tages i betragtning, at 2023 har været præget af mange vejrskader samt en inflation, der fortsat er på et højt niveau.

Combined ratio lander med 96,3 tæt på det strategiske mål på 97 (mod 94,6 året før). Combined ratio uden afløbsgevinster og efter overskudsdeling lander på 101,8, hvilket kan henføres til et hårdt forsikringsår med mange vejrskader og inflation på skadesudbetalinger. GF Forsikring har derfor i år valgt at nedsætte overskudsdelingen til vores medlemmer for at imødekomme det hårde forsikringsår.

Medlemsfremgang og medlemstilfredshed

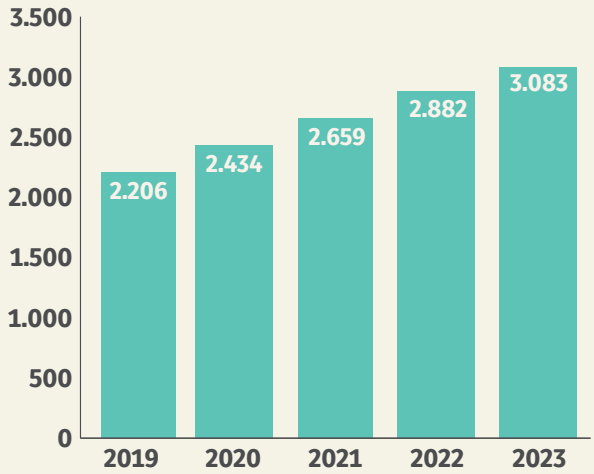
Stadig flere medlemmer vælger GF Forsikring til, og vi har fortsat en høj fastholdelsesprocent. I 2023 rundede vi således 350.000 medlemmer. Bruttopræmieindtægterne steg i 2023 med 7 procent i forhold til året før, og udgør 3.083 mio. kr. Dermed har vi opnået en vigtig milepæl med vores strategiske mål for 2023 på 3 mia. kr. i bruttopræmieindtægter.

PORTEFØLJE - NETTOÅRSPRÆMIE



- Bilforsikringer (39 %)
- Øvrige privatforsikringer (56 %)
- Landboforsikringer (2 %)
- Øvrige erhvervsforsikringer (3 %)

BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER I MIO. KR.



Udviklingen er bedre end det forventede, og er både et resultat af et øget forretningsomfang med eksisterende medlemmer og en nettomedlemstilgang på 10.092 medlemmer.

I november 2023 viste den årlige, uvildige EPSI-måling, at GF Forsikring har nogle af branchens mest tilfredse medlemmer og kunder. Som et af kun to selskaber gik vi frem i forhold til 2022, mens resten af branchen gik tilbage. Også i vores egne løbende NPS-målinger og på Trustpilot fik vi gode scorer, men det betyder ikke, at vi er fejlfri. Når vi får en dårlig bedømmelse eller kritik, reagerer vi på den og retter op, hvis vi har begået en fejl i sagsbehandlingen, eller vores kommunikation har været mangelfuld. Vi analyserer medlemsoplevelsen og arbejder struktureret med at forbedre den.

Vi tror på, at der er en direkte sammenhæng mellem tilfredse medarbejdere og tilfredse medlemmer. Derfor er også medarbejdernes tilfredshed et strategisk målepunkt for os. God ledelse er en forudsætning for, at medarbejderne er tilfredse og føler psykologisk tryghed i de mange forandringer i et år, der markerede overgangen fra en strategiperiode til en anden. Derfor fortsatte vi vores arbejde med tillidsbaseret og nær ledelse.

I den interne temperaturmåling af medarbejdertrivslen, fik vi en rekordhøj svarprocent på 92,2 i hele GF-organisationen og opnåede et TrivselsIndeks på 4,2 på en skala fra 1 til 5 – hvilket lever op til vores forventninger.

Erstatninger og omkostninger

Storm først på året, storm sidst på året – og vildt sommervejr indimellem. 2023 var et uforudsigeligt år, og det satte sit præg på forsikringsforretningen. Vores medlemmer anmeldte i gennemsnit 440 skader om dagen, i alt 160.486 skader, hvilket betød travlhed i Skadehjælp. Det gik ikke ud over kvaliteten af skadebehandlingen: I 2023 havde GF Forsikring 46 afsagte kendelser i Ankenævnet for Forsikring. Af de 46 sager fik GF medhold i de 44. Medlemmerne fik medhold i to sager, hvilket svarer til 0,029 procent af det samlede antal skader. ▸

Betina Hansen
Skadehjælper i Indbo

SKADEHJÆLPEN KOM ENDNU NÆRMERE

I 2023 skiftede skadeafdelingen i GF Forsikring navn til Skadehjælp. Men det handler om mere end bare et navn – det handler om adfærd og at blive endnu bedre til den empatiske dialog med medlemmerne.

Starten af 2023 betød også starten på arbejdet med "Skadehjælperen", som består af syv værktøjer til at skabe endnu mere empati, tryghed og tillid i dialogen med medlemmerne. Betina Hansen er skadehjælper og GF adfærdsambassadør, og det seneste år har hun arbejdet med værktøjerne, som hun i høj grad kan bruge i sin dagligdag.

- Skadehjælperen åbner op for nogle nye muligheder. Jeg har lært rigtig meget om mig selv, og jeg har lært rigtig meget om andre mennesker. Og så har jeg især lært, hvor meget et ord og et toneleje kan betyde i en samtale. Vores medlemmer står ofte i en sårbar situation, når de fx ringer ind og anmelder en skade – og så er det jo en stor gave at have nogle konkrete værktøjer til at gribe samtalen an med, siger hun.

Værktøjet vejleder skadebehandlerne til den gode samtale fra start til slut, og det giver helt konkrete forslag til nye faste vendinger, som medarbejderne kan tilpasse situationen og deres personlige kommunikationsstil efter.

Som ambassadør går Betina forrest i arbejdet med at udbrede værktøjerne og hun har en opfordring til kollegerne i eller uden for GF, der sidder med den daglige medlems- eller kundekontakt:

- Kast dig ud i det, hvis du er nysgerrig og har lyst til at prøve noget nyt, der kan være en stor hjælp i hverdagen. Jeg synes, at arbejdet med adfærd og den gode medlemsdialog er enormt spændende – og det er en rejse, jeg gerne vil fortsætte med her i GF.

Erfaringerne fra blandt andet Skadehjælp gør, at GF Forsikring fremover vil arbejde med værktøjerne bag "Skadehjælperen". Det sker i form af GF-adfærd, som både bruges eksternt i dialogen med medlemmerne – og internt i form af samarbejdet i organisationen.

- Bruttoerstatningsprocenten udgør 71,5 i 2023 mod 69,8 sidste år. Stigningen i bruttoerstatningsprocenten skyldes primært, at vi i 2023 har set et større antal vejrskader såsom storme, skybrud samt et voldsomt haglvejr i Italien, der påvirkede mange danskeres kør-selv-ferie. Derudover kan vi i år mærke inflationens påvirkning på skadeudbetalingerne.

For 2023 udgør nettoafløbsgevinsten 157 mio. kr., primært som følge af en positiv skadeudvikling på ulykkesforsikringen.

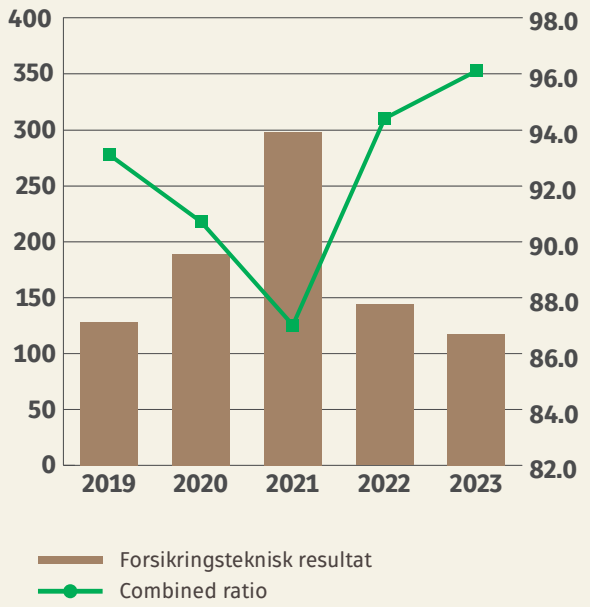
Omkostningsprocenten efter overskudsdeling udgør 23,6 i 2023 mod 23,8 sidste år.

Da overskudsdelingen påvirker omkostningsprocenten, er det interessant for GF Forsikring at kigge på omkostningsprocenten før overskudsdeling, da denne omkostningsprocent bedre afspejler den underliggende forretning. Det er også derfor, at det er omkostningsprocenten før overskudsdeling, der indgår i den strategiske målsætning for 2023. Omkostningsprocenten før overskudsdeling var 21,8 i 2023 mod 21,5 i 2022. Denne stigning i omkostningsprocenten er i overensstemmelse med det forventede for 2023. Stigningen skyldes fortsatte it-investeringer, herunder analyser af en ny it-infrastruktur, og fortsat flere ansatte, der skal fremtidssikre GF Forsikring og medvirke til at skabe en fortsat og lønsom vækst.

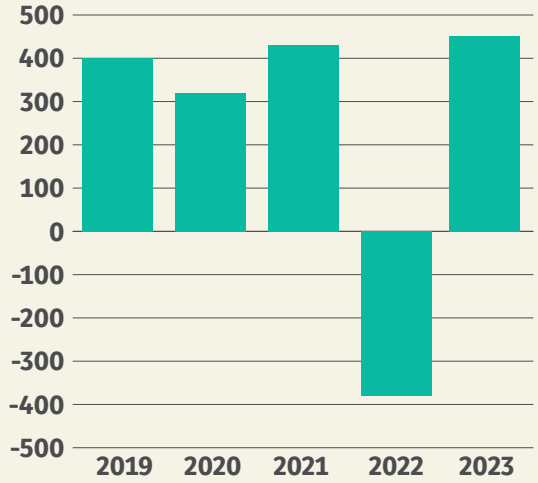
Kapitalforhold

I overensstemmelse med GF Forsikrings ejerstrategi foreslår bestyrelsen, at der udbetales udbytte til ejerkredsen (20 mio. kr.). Udbyttet fordeles til de lokale forsikringsklubber og GF Fonden hvor pengene blandt andet går til projekter for trafiksikkerheden, som er GF Fondens primære almennyttige formål.

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT I MIO. KR.



RESULTAT FØR SKAT I MIO. KR.



Usikkerhed ved indregning og måling

Principperne for indregning og måling af de enkelte regnskabsposter er beskrevet i anvendt regnskabspraksis i note 1, da enkelte poster er forbundet med særlig usikkerhed.

Opgørelsen af erstatningshensættelser sker efter anerkendte aktuarmetoder. Der er relativt stor usikkerhed forbundet med opgørelsen, fordi der på nogle forsikringsprodukter går lang tid, fra en skade sker, til omfanget af skaden er kendt, og medlemmet har modtaget en eventuel erstatning.

Selskabet er part i en sag, som relaterer sig til den momsmæssige behandling ved indkøb af nyt it-system i 2008/2009 og efterfølgende fællesregistrering med GF It a/s. Sagen er tidligere vundet ved både Landsskatteretten og ved Østre Landsret. Sagen verserer dog stadig ved Højesteretten og udgør derfor en fortsat usikkerhed. GF Forsikring foretog en hensættelse til sagen sidste år. ■

Thomas Wortmann
Teamleder i Mødebooking

ARBEJDSGLÆDE SMITTER AF PÅ RESULTATERNE

I GF Forsikrings mødebooking har de opskriften på, hvordan man både kan have en høj arbejdsglæde og samtidig skabe resultater.

Igennem de seneste fire år har teamleder i GF Forsikring, Thomas Wortmann, opbygget en mødebooking-afdeling, hvor arbejdsglæden er høj, og hvor resultaterne overgår sig selv måned efter måned. Men hvad er egentlig hemmeligheden?

- Grundtanken er her, at de unge mødekonsulenter skal føle sig som en del af en enhed – og at de leverer i fællesskab. Det handler om både at være en del af fællesskabet på arbejdet, men også uden for arbejdet, hvor kollegerne ofte mødes til sociale arrangementer. Jeg går ind for frihed under ansvar: Jeg ser mig selv som træneren, og så må mødekonsulenterne selv sætte holdet for at få det til at fungere. Og jeg tror, at grunden, til at vi leverer så gode resultater, er, at vi er holdspillere – på og uden for banen, siger han.

Thomas Wortmann fortæller videre, at det ikke bare er et job – ofte er jobbet som mødebooker starten til en karriere i GF Forsikring.

- Mødekonsulenterne starter typisk hos os, når de går i gymnasiet. Ofte er det deres første job, og det er her, at interessen for forsikringsbranchen bliver vakt. Når de så er færdige med gymnasiet, er det ikke ualmindeligt, at nogle af dem bliver ansat i en fuldtidsstilling – enten hos en af vores forsikringsklubber rundt om i landet eller i GF Huset. På den måde får mange af de unge mennesker grundlagt deres karrierevej via et job som mødebooker hos os, siger han.

Og noget tyder på, at den model fungerer: I gennemsnit bliver mødekonsulenterne små tre år i jobbet samtidig med, at resultaterne for 2023 slog alle rekorder: I alt arrangerede mødekonsulenterne over 44.000 møder, som bidrog til den flotte medlemsvækst.

INVESTERINGER

Formålet med GF Forsikrings investeringsaktiviteter er at sikre kapitalbevarelse, realværdisikre egenkapitalen og varetage medlemmernes interesser bedst muligt. Derfor skal investeringerne sikre:

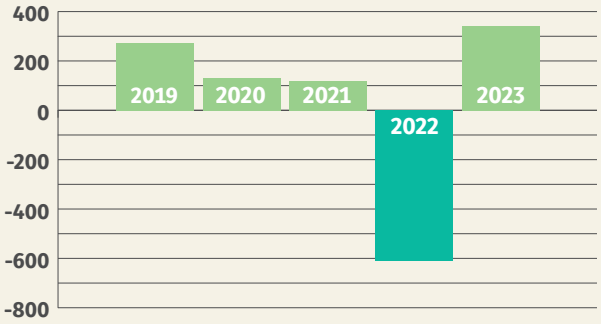
- tilstrækkelige aktiver til at dække forsikringshensættelserne
- selskabets overlevelse, herunder solid solvensdækning
- selskabets økonomiske råderum

Målsætningen er at sikre stabile langsigtede afkast med moderat risiko frem for højere og mere risikofyldte afkast. Selve investeringerne foretages primært af udvalgte porteføljeforvaltere fra GF Forsikrings investeringsafdeling ud fra udstukne retningslinjer.

GF Forsikring har en investeringspolitik, der opdeler investeringsaktiverne i en afdækningsportefølje og en fri investeringsportefølje.

Afdækningsporteføljen har til formål af afdække relevante risici i forsikringshensættelserne, så der er tilstrækkelige aktiver til at dække de forsikringsmæssige hensættelser, samtidig med at nettorenterisikoen (kursændringer som følge af renteændringer) holdes minimalt. Afdækningsporteføljen har desuden også til formål at sikre likviditet til forsikringsdriften. Afdækningsporteføljen, der består af danske stats- og realkreditobligationer og indskud, udgør 2,2 mia. kr. svarende til 39 procent af den samlede investeringsportefølje ved årets udgang.

AFKAST I MIO. KR.



Formålet med den frie investeringsportefølje er at sikre bedst mulig forrentning af den frie egenkapital og bevarelse af kapitalgrundlaget under hensyntagen til GF Forsikrings strategiske målsætning for solvensdækning og økonomiske råderum. Den frie investeringsportefølje består af obligationer, aktier og ejendomme, og pr. ultimo 2023 udgjorde den frie investeringsportefølje 3,4 mia. kr. svarende til 61 procent af den samlede investeringsportefølje.

Bestyrelsen har fastlagt investeringsrammer i form af fx risikomål for såvel den samlede investeringsportefølje som for de underliggende investeringsporteføljer.

Bæredygtighed og ansvarlighed

Hos GF Forsikring arbejder vi med FN's verdensmål. Vores ansvarlighed indebærer blandt andet, at ESG-kriterierne for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse – også kaldet bæredygtighed - indgår i vores investeringsbeslutninger.

Vi har tæt dialog med og evaluering af vores samarbejdspartnere om ansvarlighed og etik, hvor særligt den grønne omstilling har stor bevågenhed i disse år.

I GF Forsikring stiller vi krav om, at vores samarbejdspartnere på investeringsområdet integrerer respekten for menneskerettigheder og miljø samt god selskabsledelse som en kvalitativ faktor i investeringsprocessen. Dette kan blandt andet være opfyldt ved, at samarbejdspartnerne har tilsluttet sig UNPRI, FN's principper for ansvarlige investeringer, eller FN-principperne i UN Global Compact. Derudover foretager vi en løbende stramning af kravene, som også omfatter etiske krav. Etiske krav betyder for GF Forsikring, at de virksomheder, der investeres i, skal overholde internationale normer og konventioner. Endelig må virksomhederne ikke have hovedaktivitet inden for kontroversielle sektorer såsom tobak, spil, pornografi, alkohol og våben.

Investeringsresultatet i 2023

2023 var et meget volatilt investeringsår, som sluttede rigtig stærkt af. Det overskyggende tema for den globale økonomi

og de finansielle markeder var udviklingen i inflationen og centralbankernes reaktion på denne, det vil sige deres håndtering af styringsrenterne og udmeldinger i forbindelse med dette. Globale begivenheder, omskiftende retorik fra centralbankerne, svingende renter, solide væksttal og aftagende inflation bidrog til et omskifteligt år på de finansielle markeder.

Det gode investeringsår afspejler sig også i vores samlede investeringsresultat før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser på 345 mio. kr., svarende til 6,39 procent i afkast. I 2023 gav afdækningsporteføljen et afkast på 95 mio. kr. og 84 mio. kr. inklusiv forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser. Afkastet i den frie investeringsportefølje blev 250 mio. kr. hvilket er på niveau med vores risikojusterede benchmark.

Vores investeringspolitik er forsigtig. Den største andel af vores investeringer er i danske stats- og realkreditobligationer med høj rating og kort varighed. Den samlede andel af danske obligationer udgør ca. 59 procent af den samlede investeringsportefølje, hvor størstedelen af disse har til formål af afdække de forsikringsmæssige forpligtelser.

Investeringer i danske obligationer leverede i 2023 et afkast på 4,31 procent og 4,42 procent i henholdsvis afdækningsporteføljen og den frie investeringsportefølje. Porteføljen består primært af danske realkreditobligationer, hvis positive afkast var bredt funderet, da højkuponsobligationerne nød godt af de stigende renter i løbet af året, mens de aftagende renter i de sidste måneder af året tilgodeså lavkuponerne, som hev ekstra godt op i afkastet. Afkastet på udenlandske obligationer blev 7,74 procent i 2023, hvor både Investment Grade-, High Yield- og Emerging Markets-obligationer leverede positive afkast, især afledt af aftagende renter og kreditspændindsnævringer i slutningen af året. GF Forsikrings aktieeksponering i danske og udenlandske aktier sker primært via investeringsforeninger, og denne beholdning gav et afkast på 13,44 procent i 2023. ■

Afdækningsporteføljen	2023	2022
Danske obligationer	4,31 %	-5,27 %
Likviditetsstyring	-1,97 %	-0,12 %
Samlet	4,28 %	-5,14 %

Den frie investeringsportefølje	2023	2022
Danske obligationer	4,42 %	-5,15 %
Udenlandske obligationer	7,74 %	-16,88 %
Aktier	13,44 %	-12,63 %
Likviditet	1,81 %	-0,72 %
Samlet	7,96 %	-13,59 %

RISIKO OG SOLVENS

Det handler om balance og sikkerhed

Som medlem er det afgørende, at det selskab, man er forsikret hos, er solidt og kan betale erstatning, når uheldet er ude.

Risikostyringen i GF Forsikring er med til at sikre at virksomheden altid kan honorere de forpligtelser selskabet har. Dette gøres ved at sikre, at bestyrelsens rammer for risikopåtagelse og kapital overholdes. Risikostyringsafdelingen understøtter afdelingernes arbejde med den daglige risikostyring og faciliterer udviklingen af risikostyringen.

GF Forsikring er et solidt selskab med stor fokus på risikostyringen. I 2023 har der været ekstra stor opmærksomhed på it-sikkerhed, hvor der blandt andet er etableret en cybersikkerhedsafdeling adskilt fra it-området med fokus på governance og compliance på det digitale område. Mens den operationelle it-sikkerhed, der er ansvarlig for implementering af tekniske sikkerhedsforanstaltninger, fortsat er forankret i it-området.

Risici er dynamiske og risikostyringen skal konstant udvikle sig for at sikre at selskabet er rustet mod ugunstige begivenheder. GF Forsikring vil fortsat have fokus på at styrke risikostyringen på alle niveauer på tværs af organisationen i 2024.

Et meget solidt selskab

GF Forsikring er et meget solidt selskab. Ved udgangen af 2023 havde GF Forsikring kapital svarende til 236 procent af det, der kræves med den risiko, selskabet har. Dermed anses GF Forsikring som værende velkapitaliseret og i stand til at modstå de ugunstige begivenheder, som selskabet kan blive ramt af.

De største risici

Som en del af den overordnede risikostyring har bestyrelsen identificeret de væsentligste risikoområder og fastsat målbare grænser for eksponering for de enkelte risikoområder, som selskabet følger. Niveauerne er fastsat på baggrund af selskabets strategi, forretningsmodel og risikovurdering, herunder kapitalplan samt de løbende solvensberegninger.

Der henvises til note 2 på side 54 for en nærmere beskrivelse af GF Forsikrings største risici.

Fordeling af ansvaret

Risikostyringen i GF Forsikring er organiseret i tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje er forretningsområderne, der har ansvaret for at udføre den daglige risikostyring. Anden forsvarslinje er risikostyringsfunktionen, der har til opgave at overvåge at alle væsentlige risici i GF Forsikring identificeres, vurderes, overvåges, styres og rapporteres korrekt.

Risikostyringsfunktionen sikrer, at der hele tiden er et samlet overblik over GF Forsikrings risici og solvens. Herfra rapporteres der løbende til risikoudvalget og bestyrelsen. Den tredje forsvarslinje er den interne auditfunktion, der overvåger og vurderer hvorvidt kontrolsystemet og andre dele af ledelsessystemet er hensigtsmæssigt, tilstrækkeligt, effektivt og betryggende. Intern audit er uafhængig og deltager ikke i andet arbejde i GF Forsikring end revision.

Den daglige risikostyring er med til at sikre, at vi har mere overskud til hinanden. Ansvaret for risikostyringen er fordelt på en lang række personer og funktioner.

Det er bestyrelsen i GF Forsikring, der beslutter hvilke risici, selskabet vil løbe, herunder hvilke typer forsikringer vi tegner, og hvor store risici selskabets investeringer må indeholde.

Bestyrelsen har bemyndiget direktionen til at påtage sig risici inden for givne rammer, som er formuleret i politikker og retningslinjer.

Direktionen har inden for de udstukne rammer delegeret den daglige risikostyring til de relevante funktionsområder.

Den daglige indtegning af policer foregår primært i forsikringsklubberne. De retningslinjer, som medarbejderne følger, er udviklet i et samarbejde mellem vores fagspecialister, aktuarer og jurister, og godkendt af bestyrelsen.

Investeringsafdelingen styrer selskabets investeringer inden for de rammer, bestyrelsen har fastlagt, og afdelingen overvåger dagligt de porteføljeforvaltere, som varetager investeringerne på baggrund af de udstukne rammer fra selskabet.

Aktuarafdelingen har en nøglerolle i at estimere de forventede fremtidige skadesudbetalinger. Baseret på statistisk analyse inden for hver produktkategori fastsætter aktuarerne de hensættelser, der skal dække de fremtidige udbetalinger til skader.

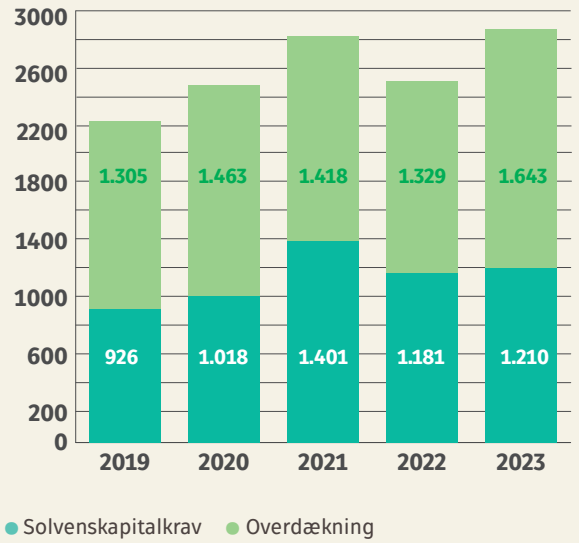
Operationelle risici identificeres og vurderes i de enkelte afdelinger. Decentrale risiko- og compliancemedarbejdere sørger for, at risikovurderingerne registreres i risikoregisteret. Disse medarbejdere indrapporterer også operationelle hændelser, når de forekommer.

Solvensprocent

GF Forsikrings risikostyringsfunktion opgør løbende selskabets solvens og har det samlede overblik over selskabets risici. Funktionen bistår bestyrelsen i at vurdere, om det opgjorte solvenskrav har taget tilstrækkelig højde for selskabets væsentligste risici.

Solvenskravet beregnes ved hjælp af solvens II-standardmodellen, hvor vi ud fra fælles europæiske beregningsmetoder sammenregner både forsikringsmæssige risici, markedsrisici og operationelle risici. ▸

SPECIFIKATION AF BASISKAPITALEN I MIO. KR.



	2023	2022	2021	2020	2019
Solvensdækning	2,36	2,13	2,01	2,44	2,41

- Solvensprocenten var ved udgangen af 2023 på 236, svarende til en kapitaloverdækning på 1,6 mia. kr., hvilket anses som et yderst tilfredsstillende niveau.

  Figuren viser selskabets samlede solvenskapitalkrav og den overdækning selskabet har i forhold til kravet.

Stresstest og kapitalberedskab

I GF Forsikring følger vi udviklingen i solvensen tæt, og det er afgørende at vide, hvor stor en kapitalstyrke, selskabet har, og dermed hvor stor en risiko, der er plads til. Udviklingen i selskabets kapitalgrundlag er et godt målepunkt for denne styrke.

For at måle robustheden i GF Forsikrings kapitalgrundlag har vi opstillet en række stress-scenarier. To illustrative scenarier er, at hele selskabets aktiebeholdning bliver værdiløs, eller vi rammes af en storm, som skulle koste selskabet fire gange så meget som december-stormen i 1999. Ingen af disse begivenheder bringer medlemmernes forsikringsdækninger i fare. GF Forsikring er derfor et meget robust forsikringsselskab.

GF Forsikring har ligeledes procedurer, der har til formål at genoprette solvensdækningen til et tilfredsstillende niveau, lang tid før kapitalen nærmer sig selskabets solvenskapitalkrav. Disse procedurer ajourføres som minimum årligt.

Følsomhedsoplysninger

Resultatet af selskabets følsomhedsanalyse, udarbejdet i medfør af § 126 g i lov om finansiel virksomhed, er offentliggjort på selskabets hjemmeside under øvrig finansiel information. ■

SAMFUNDSANSVAR OG BÆREDYGTIGHED

ENVIRONMENT - Klima og miljødata	Enhed	2023	2022
Aktivt engagement i klimaforbedringer			
Dialoger om energiforbedringer m.m. i forbindelse med kundekontakter	henvisning	Vi har i dag ikke retningslinjer for klimadialog med vores medlemmer, men det fylder en større del af vores medlemsundersøgelser og den generelle dialog. Der er dog fortsat ikke tale om en struktureret tilgang med målrettede initiativer og tilknyttede måltal. Med input fra vores veletablerede GF Håndværkernetværk vil vi i løbet af 2024 fastsætte måltal for klimadialogen.	
Bæredygtighed i forretningsmodeller			
Udbetalinger til skadeforebyggelse	%	0,10	0,13
Virksomhedens egne udledninger			
CO_2- Scope 1	tons	149	156
CO_2- Scope 2	tons	56	64
Vedvarende energiandel - Indkøbt	%	57	60
Vedvarende energiandel - Egenproduceret	%	0	0
Energiforbrug	GJ	7.074	7.260
Vandforbrug	m^3	1.922	1.737

SOCIAL - Sociale data	Enhed	2023	2022
Kønsdiversitet	% kvinder	45	44
Medarbejderomsætningshastighed	%	14,6	11,8
Sygefravær	dage/FTE	4,0	3,8

GOVERNANCE - Ledelsesdata	Enhed	2023	2022
Bestyrelsens kønsdiversitet	% kvinder	38	38
Kønsdiversitet for øvre ledelseslag	% kvinder	14	27
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	96	92

Som medlemsejet forsikringsselskab leverer vi tryghed og sikkerhed for vores medlemmer og løfter derigennem et samfundsansvar. Vi ser os selv som en del af velfærdssamfundet og et vigtigt supplement til det sikkerhedsnet, som det offentlige tilbyder, ligesom vi som en organisation i vækst bidrager med beskæftigelse over hele Danmark.

I 2023 fortsatte vi den løbende omstilling hen imod en bæredygtig udvikling. Med dette forstår vi "en udvikling, som opfylder de nuværende generationers behov uden at bringe fremtidige generationers muligheder for at opfylde deres behov i fare". Det indebærer indsatser på tre områder, der tilsammen går under betegnelsen ESG:

- Environment: Miljø og klima
- Social: Social ansvarlighed
- Goverance: God selskabsledelse.

I årets løb blev ESG-arbejdet en selvstændig funktion i GF Forsikring, der i vores nye organisation hører under området Forretningsdrift – og den første dobbeltvæsentlighedsanalyse blev udarbejdet. Den har været med til at give os en dybere indsigt og et fundament til det videre arbejde.

Henover den kommende strategiperiode, der løber frem til 2028, ønsker vi – gennem vores konkrete initiativer og handlinger – at komme i den bedste halvdel af branchen på bæredygtighedsområdet.

Vi rapporterer i henhold til branchehenstillingen for klimarapportering fra forsikrings- og pensionsbranchens fælles interesseorganisation F&P. Det er andet år vi rapporterer på frivillig basis.

Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis i bilag 1 på side 75 for en uddybning af definitioner og metode for beregning af nøgletal. ▸

Michael Drejer
It-konsulent i
Special Minds IT

SOCIALØKONOMISK PROJEKT SKABER FORRETNINGSVÆRDI

I 2023 havde GF Forsikring et samarbejde med virksomheden Special Minds IT, som blandt andet har it-konsulenter med en autismeprofil ansat. Og det blev en stor gevinst for GF.

Som en del af arbejdet med bæredygtighed indgik GF Forsikring i 2023 et samarbejde med Special Minds IT om at hjælpe med et stort it-projekt, der handlede om oprydning i gamle data. Det specielle ved Special Minds IT er, at de rummer medarbejdere, som ikke nødvendigvis passer ind på andre arbejdspladser – og til det konkrete tilfælde var det medarbejdere med en autismeprofil, der løste opgaven for GF.

Michael Drejer er en af it-konsulenterne hos Special Minds IT, og han blev især motiveret af at løse en opgave, som i sidste ende ville give et større overblik og dermed lette hverdagen for kollegerne i GF Forsikring.

- Når man har en autismeprofil, er man i stand til at sidde med forudsigelige opgaver og gentagelse i mange timer uden at blive træt – noget, som de færreste andre måske ville have tålmodighed til. Da vi havde fundet rytmen, blev vi bedre og hurtigere for hver dag, der gik – og det var en stor motivation for mig, siger han.

For bæredygtighedsansvarlig i GF Forsikring, Stella Vilhelmsen, var det et projekt, der gavnede begge parter.

- Hos GF Forsikring vil vi gerne afspejle samfundet, og det er ikke alle, som er i stand til at passe et 8-16 job på normale vilkår. Samarbejdet med Special Minds IT gav supergod mening for os, fordi vi som selskab på den måde kan bidrage til et rummeligt arbejdsmarked og fremme diversitet. Mennesker med autisme er gode til at overskue store mængder data, og de trives med gentagelser – og det var lige netop det, vi havde brug for, siger hun og fortsætter:

- It-konsulenterne var bare dygtige til at optimere datakvalitet. Det skabte værdi for os som selskab, at vi både kunne bidrage med opgaver, som styrkede deres forretning – og at vi selv fik løst en vigtig opgave med en høj kvalitet.

ENVIRONMENT - KLIMA OG MILJØDATA

GF Forsikrings klimaaftryk

Opsamling af data inden for klima- og miljøområdet vil være med til at skabe viden om vores aftryk, og hvor vi kan, skal og bør gøre en indsats for at blive bedre.

Vores direkte udledninger er begrænsede, og vi er fuldt ud bevidste om, at den største forskel ligger i Scope 3 – i forbindelse med skadesudbedringer for vores medlemmer. Dette område skal afdækkes i de kommende år.

Scope 1 - direkte emissioner

Scope 1 er for GF Forsikring de firmabiler vi ejer eller leaser. Klimaaftrykket fra 2022 til 2023 er faldet med 4 procent - blandt andet blev mængden af diesel som brændstof reduceret ca. 40 procent. En del af dette fald skyldes, at vi i løbet af året har indgået et samarbejde med Taksatorringen, og dermed sagt farvel til en gruppe medarbejdere. Vi har dog i løbet af 2023 også ændret i vores politik for firmabiler for vores øvrige taksatorer, hvor der nu er krav om elbiler. Denne ændring forventes at bidrage til at GF Forsikring inden 2030 vil opnå netto nul udstødningsemissioner.

Politikken for firmabiler for øvrige medarbejdere vil vi løbende revurdere med mulighed for at hæve ambitionsniveauet yderligere.

Scope 2 – indirekte emissioner

Vores indirekte emissioner udgøres af vores forsyningsforbrug – varme og el. På trods af, at mange er fysisk retur på arbejdspladsen, samt at vi har fået flere kollegaer i løbet af året, så er vores forbrug af både varme og el faldet med henholdsvis 6,5 procent og 7,3 procent - via mindre interne indsatser har vi opnået disse fald.

Vi er fortsat med til at kompensere for vores el-forbrug ved at købe Vind-certifikater hos OK svarende til vores samlede forbrug, dette for at understøtte omstillingen i energisektoren. Det fritager os ikke for at sænke vores eget forbrug og vi vil se endnu mere på hvad der kan gøres internt og/eller via eksterne partnerskaber.

GF vil i løbet af 2024 opstille flere specifikke målsætninger for vores direkte og indirekte udledning (scope 1 og scope 2).

Scope 3

GF måler endnu ikke på scope 3 udledning – jf. EU-direktivet skal vi påbegynde dette senest i 2025.

Vi forventer – som også skrevet i 2022, at scope 3 vil være der, hvor vi har den største udledning i kraft af skadeudbedringer for vores medlemmer samt på vores investeringer.

SOCIAL - SOCIALE DATA

Fokus på medarbejderne

At gå på arbejde er for mange af vores medarbejdere en del af deres personlige identitet, og hos GF Forsikring sætter vi en stor ære i at skabe gode rammer og vilkår for netop medarbejderne. At vi lykkes i vores bestræbelser, kan blandt andet aflæses i målingen MedarbejderImage 2023, en undersøgelse af forsikringsselskabers medarbejderimage som Finanswatch og analysefirmaet Wilke står bag, hvor vi fik en flot samlet fjerdeplads. Her opnåede vi flere top-3-placeringer under punkterne "Der er god ledelse i virksomheden" og "Der er et stort fokus på kunderne og deres behov i virksomheden". Vores mål er at ligge i top-3 samlet og derfor vil vi arbejde videre med tiltag der kan skabe positive forandringer for vores medarbejdere.

Årets medarbejderomsætning er stigende – fra 11,8 procent i 2022 til 14,6 procent i 2023. Branchegennemsnittet var i 2023 på 18,4 procent, og vi ligger således under branchen. Vi er meget opmærksomme på området, på trods af at vi ligger under branchen.

Hos GF opfordrer vi vores medarbejdere til at blive hjemme og passe på sig selv, når helbredet skranter ved kortvarig forbigående sygdom. Ved længerevarende sygdom er det vigtigt for os at gå ind og støtte medarbejderne i det omfang, der er behov for det, og være med til at skabe muligheden for at komme stærkt igen. Sygefraværet var i 2023 0,2 dage over forrige år.

GOVERNANCE - LEDELSESDATA

Ligestillingspolitik og måltal

I GF Forsikring arbejder vi på skabe lige vilkår og muligheder for alle medarbejdere. Det gælder både i forhold til ansættelse, jobudvikling, løn og karriere. Formålet med vores ligestillingspolitik er at skabe en arbejdsplads, og en kultur, hvor alle medarbejdere har lige muligheder for at udvikle evner, kompetencer og karrieremuligheder, i alle livets forskellige faser.

Vi forsøger derfor at fremme en lige sammensætning af mænd og kvinder på alle ledelsesniveauer. Det gør vi ved at udvikle de enkelte medarbejders individuelle kompetencer, kvaliteter og styrker, så vi sikrer et godt fundament i fødekæden af fremtidens ledere. Det er vores hensigt at der med tiden bliver en ligelig kønsmæssig fordeling på alle ledelsesniveauer. Vi arbejder derfor på en åben og fordomsfri kultur, hvor virksomhedens medarbejdere oplever, at hvad enten de er mænd eller kvinder, har de samme muligheder for karriere og lederstillinger.

Bestyrelsen har opstillet måltal for det underrepræsenterede køn i selskabets tre øverste ledelseslag jf. lov om finansiel virksomhed § 79 a, og der rapporteres årligt på baggrund heraf. Bestyrelsen har fastsat eget måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 40 procent, samt fastsat et måltal på 30 procent for selskabets ledelsesniveau 1 og 2, herunder direktionen og funktioner med direkte reference til direktionen. Måltallet forventes indfriet senest i 2026.

Bestyrelsen sammensættes af otte generalforsamlingsvalgte medlemmer heraf et eksternt medlem samt fire medarbejdervalgte medlemmer (uændret i forhold til 2022). Ud af bestyrelsens otte generalforsamlingsvalgte medlemmer er 3 kvinder svarende til 38 procent. Det fastsatte måltal for det underrepræsenterede køn i selskabets bestyrelse på 40 procent er indfriet, og målet fastholdes. Selvom målet er opfyldt på nuværende tidspunkt, er der fortsat fokus på at fremme kønsdiversiteten i rekrutteringsgrundlaget for bestyrelsen, som udgøres af forsikringsklubbernes bestyrelser landet over.

Direktionen udgør pr. 31. december 2023 to personer, mens det andet ledelsesniveau i GF Forsikring udgøres af fem vicedirektører. Det øvre ledelseslag udgøres derved af syv personer på balancedagen hvoraf en er kvinde svarende til 14 procent. I 2022 var der elleve personer i det øvre ledelseslag hvoraf tre var kvinder. Den procentuelle fordeling af det underrepræsenterede køn forventes at stige i 2024, idet der forsat arbejdes fokuseret med ligestilling for alle medarbejdere, ligesom der i 2024 tiltræder en ny kvindelig vicedirektør. Kønsdiversiteten på det øvre ledelseslag stiger dermed til 29 procent i januar 2024.

Whistleblower-ordning

Som følge af vores værdier og lovgivningen for finansielle virksomheder har vi en whistleblowerordning, hvor alle medarbejdere anonymt og frivilligt kan indberette ulovlig adfærd eller mistanke herom. Under vores whistleblowerordning kan man indberette overtrædelser af visse områder af EU-retten fx hvidvask, øvrige alvorlige lovovertrædelser eller andre alvorlige forhold. Det er også muligt at anvende ordningen til indberetning af krænkende adfærd.

Indberetninger kan ske anonymt til whistleblowerenheden, som består af dels et eksternt advokatfirma samt en upartisk kreds af personer i GF Forsikring. Alle medarbejdere introduceres til ordningen i deres introforløb i GF Forsikring. ■

FORVENTNINGER TIL 2024

Betydningsfulde hændelser

Der er onsdag den 3. april 2024 afsagt dom i en sag, som relaterer sig til den momsmæssige behandling ved indkøb af nyt it-system i 2008/2009 og efterfølgende fællesregistrering med GF It a/s.

Højesterets afgørelse går således imod dommene fra såvel Landsskatteretten som Østre Landsret. I 2022 blev der hensat til sagen, og denne hensættelse udgjorde 54 mio. kr. pr. 31. december 2023. Det er fortsat uafklaret, om der kommer ændringer til hensatte renter.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet øvrige væsentlige hændelser, der vedrører 2023.

Indsatser i 2024

I 2024 påbegynder GF Forsikring en ny femårig strategiperiode frem til og med 2028. En strategi med fortsat fokus på vækst både på privat- og erhvervsmarkedet og med en ambition om en toplinje på 4,5 mia. kr. i 2028. Strategien hedder "GF i bevægelse". I 2024 har vi særligt fokus på den digitale transformation, styrkelse af vores fundament og en fortsat udvikling af erhvervsorganisationen.

Forventninger til resultatet

Det forventes, at medlemsnettotilgangen vil fortsætte i 2024 og resultere i en positiv udvikling af bruttopræmieindtægterne, på niveau med, hvad vi så i 2023.

Vi forventer, at omkostningsprocenten før overskudsdeling vil stige grundet fuld årseffekt af de investeringer, der er foretaget i 2023, opbygning af erhvervsområdet samt investeringer i it-infrastrukturen. Kombineret med en forventning om lavere afløbsgevinster betyder det, at vi forventer et lavere forsikringsteknisk resultat end 2023.

Investeringsafkastet forventes ikke at være på samme niveau som i 2023, og der er fortsat store usikkerheder forbundet med investeringsafkastet, særligt afledt af centralbankernes håndtering af inflationen samt krigene i Gaza og Ukraine.

For 2024 forventer vi samlet set et positivt resultat efter overskudsdeling og skat i niveauet 200 mio. kr. under den forudsætning, at der ikke kommer ekstraordinært høje udgifter til stor- og vejrskader, samt at de finansielle markeder ikke udvikler sig ugunstigt i løbet af 2024. ■

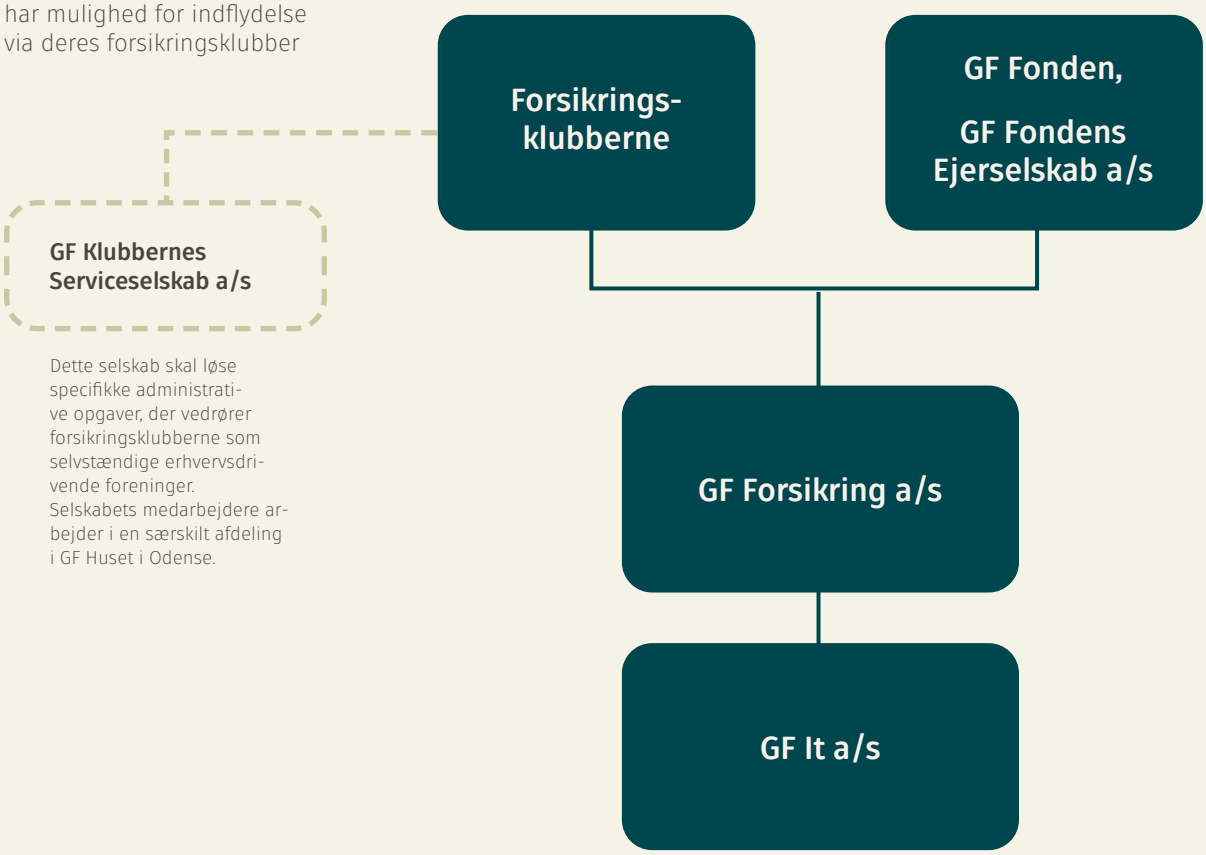
„I 2024 har vi særligt fokus på den digitale transformation, styrkelse af vores fundament og en fortsat udvikling af erhvervsorganisationen.“

EJERSKAB OG LEDELSE

GF Forsikring er et uafhængigt, dansk aktieselskab, som er ejet af lokale forsikringsklubber og GF Fonden.

EJERSTRUKTUR

+350.000 medlemmer
har mulighed for indflydelse via deres forsikringsklubber



Dette selskab skal løse specifikke administrative opgaver, der vedrører forsikringsklubberne som selvstændige erhvervsdrivende foreninger. Selskabets medarbejdere arbejder i en særskilt afdeling i GF Huset i Odense.

Ejerstruktur sikrer fortsat selvstændighed

GF Forsikring er ejet af mere end 350.000 medlemmer via selvstændige forsikringsklubber, der er erhvervsdrivende foreninger og aktionærer i selskabet.

Når man tegner en forsikring hos os, bliver man automatisk medlem af en forsikringsklub, hvor man har mulighed for at få indflydelse. Hver forsikringsklub er en erhvervsdrivende forening, som har aktier i GF Forsikring a/s.

Hovedparten af medlemmerne tilhører de regionale forsikringsklubber, der er åbne for alle inden for de forskellige lokalområder. De resterende medlemmer er tilknyttet fagklubberne, der henvender sig til ansatte inden for bestemte fagområder på tværs af landet.

Via klubstrukturen sikrer vi, at ejerskabet fortsat er lokalt forankret og tæt på det enkelte medlem. Som medlem har man samtidig stemmeret til klubbens generalforsamling og kan vælges til klubbestyrelsen. Og blandt klubbestyrelsesmedlemmerne over hele landet vælges der repræsentanter til bestyrelsen i GF Forsikring a/s.

Ejerprincipper

Ejerne sætter ramme og retning for bestyrelsen og direktionen via ejerstrategien.

Ejerne beslutter ejerstruktur og forretningsmodel. Ejerne skal sikre rekruttering og udvikling af bestyrelsesmedlemmer til bestyrelsen i forsikringsklubberne og i GF Forsikring a/s. Ejerne udøver deres indflydelse via generalforsamlingen. ■

Helle Nielsen
Uddelingsleder i
GF Fonden

GF FONDEN: TRAFIKSIKKERHED I MANGE AFSKYGNINGER

Siden de første forsikringsklubber så dagens lys i 1960'erne, har arbejdet med trafiksikkerhed og forebyggelse af skader i trafikken været GF-hjerteblod. I dag ligger det arbejde i GF Fonden.

Tilbage i 1967 var arbejdet med trafiksikkerhed meget koncentreret om bilister, men i dag gør GF Fonden en forskel for trafiksikkerheden på mange områder - og over hele Danmark. Leder af fondens uddelinger, Helle Nielsen, fortæller her om nogle af de indsatser, GF Fonden har arbejdet med i 2023:

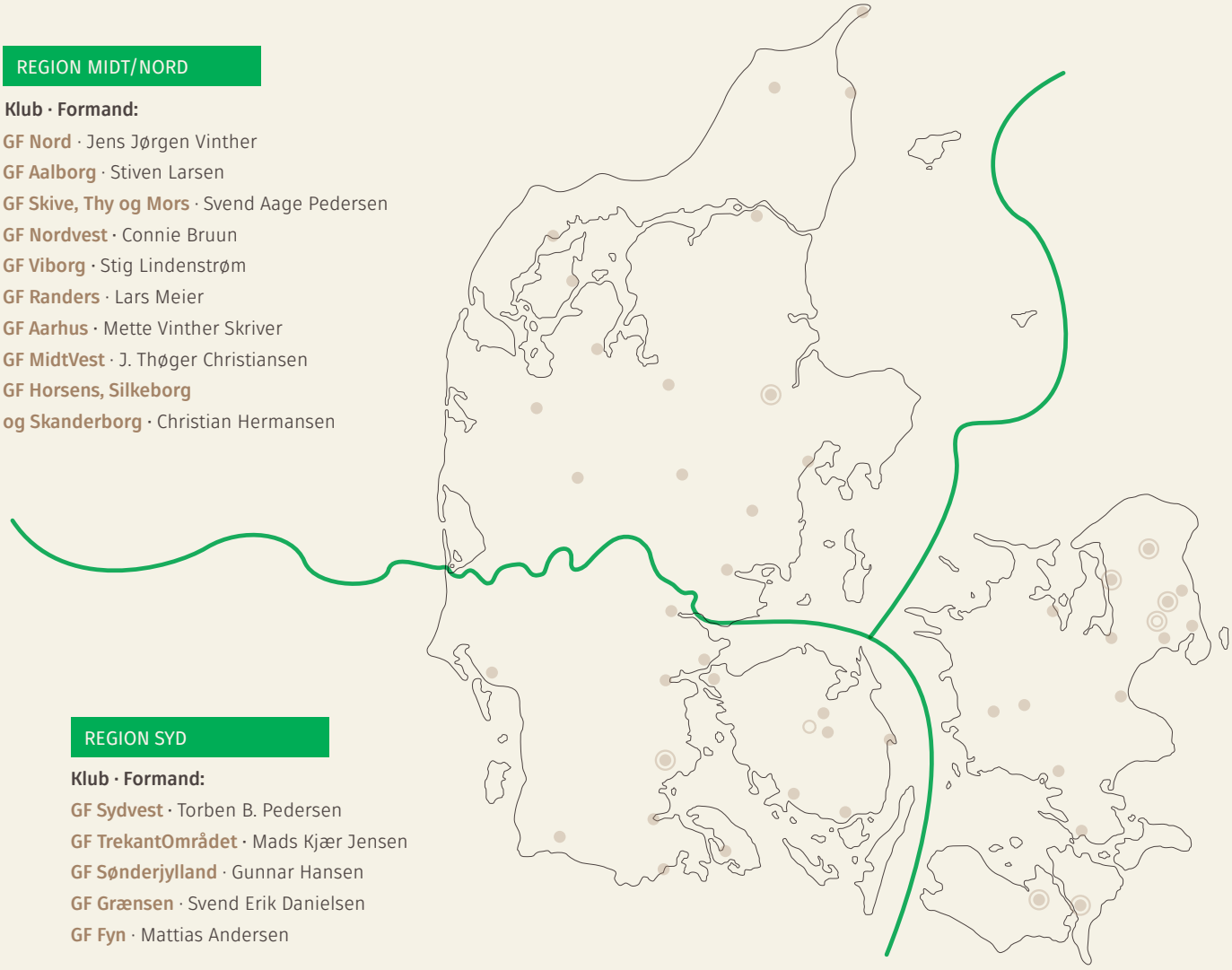
- Hvert år uddeler vi GF Trafiklegat - i 2023 blev det til knap 360.000 kr. til projekter, der kan bidrage til at styrke den lokale trafiksikkerhed. Pengene gik blandt andet til trafikbaner, lånecykler og cykeldage for børn i udsatte boligområder. Med GF Trafiklegat gør vi en forskel for trafiksikkerheden ude i lokalsamfundene – der hvor de offentlige midler ikke rækker, siger hun.

Men det er ikke kun små lokale projekter, som GF Fonden støtter. Fonden arbejder nemlig målrettet med at fremme trafiksikkerheden over for alle trafikantgrupper i hele Danmark – og igennem hele livet. Det kommer Helle Nielsen med et par eksempler på her:

- Sammen med gode samarbejdspartnere har GF Fonden blandt andet holdt trafikcaféer for demensramte og deres pårørende samt webinarer om førstehjælp målrettet forældre til små børn i samarbejde med Røde Kors. Dertil kommer GF Fondens Skoleturnering for 5.-8. klasses elever, som vi laver sammen med Cykling Odense. Så man kan sige, at GF Fondens indsatser for trafiksikkerhed nærmest spænder fra vugge til grav, siger hun.

Udover de konkrete aktiviteter udbreder GF Fonden også forskellige kampagner: I 2023 kørte fx TRÆT-kampagnen i samarbejde med GF Forsikring. Og da mørket faldt på i efteråret, blændede GF Fonden op for Oplysningsugen, der satte fokus på vigtigheden af at bruge cykellygter og reflekser i den mørke tid.

Regionalklubber



REGION MIDT/NORD

Klub · Formand:

GF Nord · Jens Jørgen Vinther
GF Aalborg · Stiven Larsen
GF Skive, Thy og Mors · Svend Aage Pedersen
GF Nordvest · Connie Bruun
GF Viborg · Stig Lindenstrøm
GF Randers · Lars Meier
GF Aarhus · Mette Vinther Skriver
GF MidtVest · J. Thøger Christiansen
GF Horsens, Silkeborg og Skanderborg · Christian Hermansen

REGION SYD

Klub · Formand:

GF Sydvest · Torben B. Pedersen
GF TrekantOmrådet · Mads Kjær Jensen
GF Sønderjylland · Gunnar Hansen
GF Grænsen · Svend Erik Danielsen
GF Fyn · Mattias Andersen

REGION ØST

Klub · Formand:

GF Vestsjælland · Christian Bigandt Nielsen
GF Østsjælland · Lykke Outzen Mørk
GF Sydsjælland · Carsten Egevang Nielsen
GF Nordsjælland/ Storkøbenhavn · Kim Friland
GF Hovedstaden · Jonas Harbo
GF Lolland-Falster og Møn · Morten Jensen

Pr. 1. april 2024.

Fagklubber

Klub · Formand:

DTU Forsikringsklub · Bent Clausen
FLS Autoforsikringsklub · Bjørn Fatum
GF Forsikringsklubben Brüel & Kjær · Flemming G. Johansen
GF Forsvaret · Stig Jessen Møller
GF Kommunal® · Rune Jönsson
GF Pharma · Michael Jappe
GF Region & Kommune · Kim Hjorth Olsen
GF Tele IT · Tommy Haugaard Sørensen
GF Veteran · Hans Hansen
Postbudenes Auto-Forsikring · Erik Molsing

GF Fonden

GF Fonden er en erhvervsdrivende fond, som er stiftet af forsikringsklubberne med det formål at sikre det medlemsejede GF Forsikrings fortsatte selvstændighed. GF Fondens bestyrelse består af 8 medlemmer.

6 medlemmer udpeget af forsikringsklubberne:

Jørgen Kristoffersen · formand
Vagn B. Lauridsen · næstformand
Ove Christiansen
Svend Erik Danielsen
Lars Meier
Knud Nielsen

2 medlemmer udpeget af Advokatrådet:

Axel Wejse Lodberg
Pia Søgaard-Nielsen

BESTYRELSE

Bestyrelsens ansvar og opgaver

Bestyrelsen i GF Forsikring a/s varetager den overordnede og strategiske ledelse og skal sikre en forsvarlig organisation af selskabet. Bestyrelsen er sammensat af otte generalforsamlingsvalgte medlemmer og fire medarbejdervalgte repræsentanter. Alle medlemmer af klubbestyrelserne i de selvstændige forsikringsklubber er valgbare til bestyrelsen. To af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer kan være eksterne.

Dette sikrer, at fundamentet for rekruttering af de rette kompetencer er på plads. Som led i arbejdet med god selskabsledelse har bestyrelsen fastlagt en kompetencemodel, som tager udgangspunkt i selskabets forretningsmodel, overordnede risici og strategi. Der skal være balance mellem de kompetencer, der findes i bestyrelsen, og den kompleksitet, der ligger i at drive et forsikringsselskab af vores størrelse.

Bestyrelsesevaluering foretages årligt og bruges til at drøfte bestyrelsens kompetenceniveau overordnet samt til at iværksætte kompetenceudvikling i bestyrelsen og individuelt efter behov. Bestyrelsesevalueringen danner også grundlag for rekruttering af medlemmer til bestyrelsen. Bestyrelsen har vurderet de nuværende kompetencer i henhold til kompetencemodellen som tilfredsstillende.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et vækst- og klubudvalg samt et erhvervsudvalg.

Revisionsudvalget består af fire medlemmer fra bestyrelsen. Medlemmerne af udvalget har viden om finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i finansielle selskaber.

Risikoudvalget består af fire medlemmer fra bestyrelsen. Formålet med udvalget er at støtte bestyrelsen i dens arbejde og tilsyn med opgørelse af solvenskapitalkrav, kapitalgrundlag, risikostyring og lovgivning, herunder at sørge for at risici overvåges og kommunikeres.

Vækst- og Klubudvalget består af fire medlemmer, heraf to medlemmer fra bestyrelsen. Udvalgets formål er at følge op på forsikringsklubberne i forhold til vækststrategien, klubforhold og samarbejdsaftalen. Udvalget beskæftiger sig med ejerstrategiske emner og principielle forhold i relation til kluborganisationen.

Bestyrelsen besluttede i april 2023 at udvide Erhvervsudvalget, så det består af fem medlemmer, heraf tre medlemmer fra bestyrelsen. Udvalgets formål er at følge udviklingen af erhvervsområdet samt at sikre den nødvendige politiske forankring og fremdrift ved at give sparring til direktionen.

Bestyrelsen besluttede i april 2023 at nedlægge Udvalget for Medlemmer og Marked, som bestod af fire medlemmer. Formålet med udvalget var at understøtte udmøntningen af de strategiske retninger fra bestyrelsen i både den landsdækkende og den lokale markedsføring og medlemskommunikation.

Lønpolitik

GF Forsikrings lønpolitik skal sikre, at vores principper for aflønning fremmer en sund og effektiv risikostyring, ligesom principperne for aflønning understøtter en holdbar forretningsmodel.

Bestyrelsen, direktionen, ledelsen og andre funktioner med væsentlig indflydelse på GF Forsikrings risikoprofil, er således omfattet af lønpolitikken. Lønpolitikken har dels fastsat principper for aflønning, og dels defineret hvilke faktorer der skal indgå i lønfastsættelsen.

Personkredsen der er omfattet af lønpolitikken aflønnes således med fastløn, pension samt sædvanlige personalegoder, og er ikke omfattet af nogen former for incitament- eller performanceafhængige ordninger. Der ydes ikke ekstraordinære engangsvederlag eller variable pensionsudbetalinger. Den faste løn fastsættes efter vurdering af ansvar og beføjelser, resultater, indsats, kompetencer og markedsvilkår.

Se note 7 på side 57 for en specifikation af bestyrelsens, direktionens samt øvrige væsentlige risikotageres aflønning. ■

Torben B. Pedersen
Bestyrelsesformand
Medlem af revisions- og risikoudvalgene
Formand for GF Sydvest
Bestyrelsesformand for Terotech A/S
Bestyrelsesformand for Jørgen Jensen Distribution A/S
Bestyrelsesformand for Skibsforsikringen Frederikshavn G/F
Bestyrelsesformand for Back Up Vikar A/S
Bestyrelsesmedlem i OK a.m.b.a.

Mattias Andersen
Næstformand
Medlem af revisions- og risikoudvalgene
Formand for GF Fyn

Gunnar Hansen
Formand for GF Sønderjylland
Formand for Holm Hansen Aabenraa ApS
Bestyrelsesmedlem i ARWOS Vand a/s
Bestyrelsesmedlem i ARWOS Spildevand a/s
Medlem af repræsentantskabet i Norlys

Susanne Hertzum Jensen
Medarbejdervalgt

Christian Bigandt Nielsen
Formand for GF Vestsjælland
Medlem af repræsentantskabet i Andel
Medlem af repræsentantskabet i Sjællandske Medier
Direktør for Black Stars ApS
Direktør for Bigandt Nielsen Ejendomme ApS
Direktør for Bigandt Nielsen Holding ApS

Claus Nielsen
Medarbejdervalgt

Michael Nørrung
Medarbejdervalgt

Helle Okholm
Formand for revisions- og risikoudvalgene
Bestyrelsesmedlem og formand for Revisions- og Risikoudvalg i Jeudan A/S
Medlem af repræsentantskabet i Forenet Kredit

Lykke Outzen Mørk
Formand for GF Østsjælland

Henrik Sangild
Medarbejdervalgt
Direktør for Mental Optur v/ Henrik Sangild

Mette Vinther Skriver
Formand for GF Aarhus

Christian Juul Thaarup
Medlem af revisions- og risikoudvalgene
Bestyrelsesmedlem i GF Nord
Direktør for Skibsforsikringen Frederikshavn G/F

DIREKTION OG LEDELSE

Mark Palmberg Steele
Adm. direktør, CEO
Bestyrelsesmedlem i F&P – brancheforeningen for forsikrings- og pensionsselskaber
Næstformand for Taksatorringen
Næstformand for Gensidig Forsikring – foreningen af gensidige og medlemsejede forsikringsselskaber

Martin Høj
Kommerciel direktør, CCO
Bestyrelsesmedlem i Foreningen Forsikringsguiden

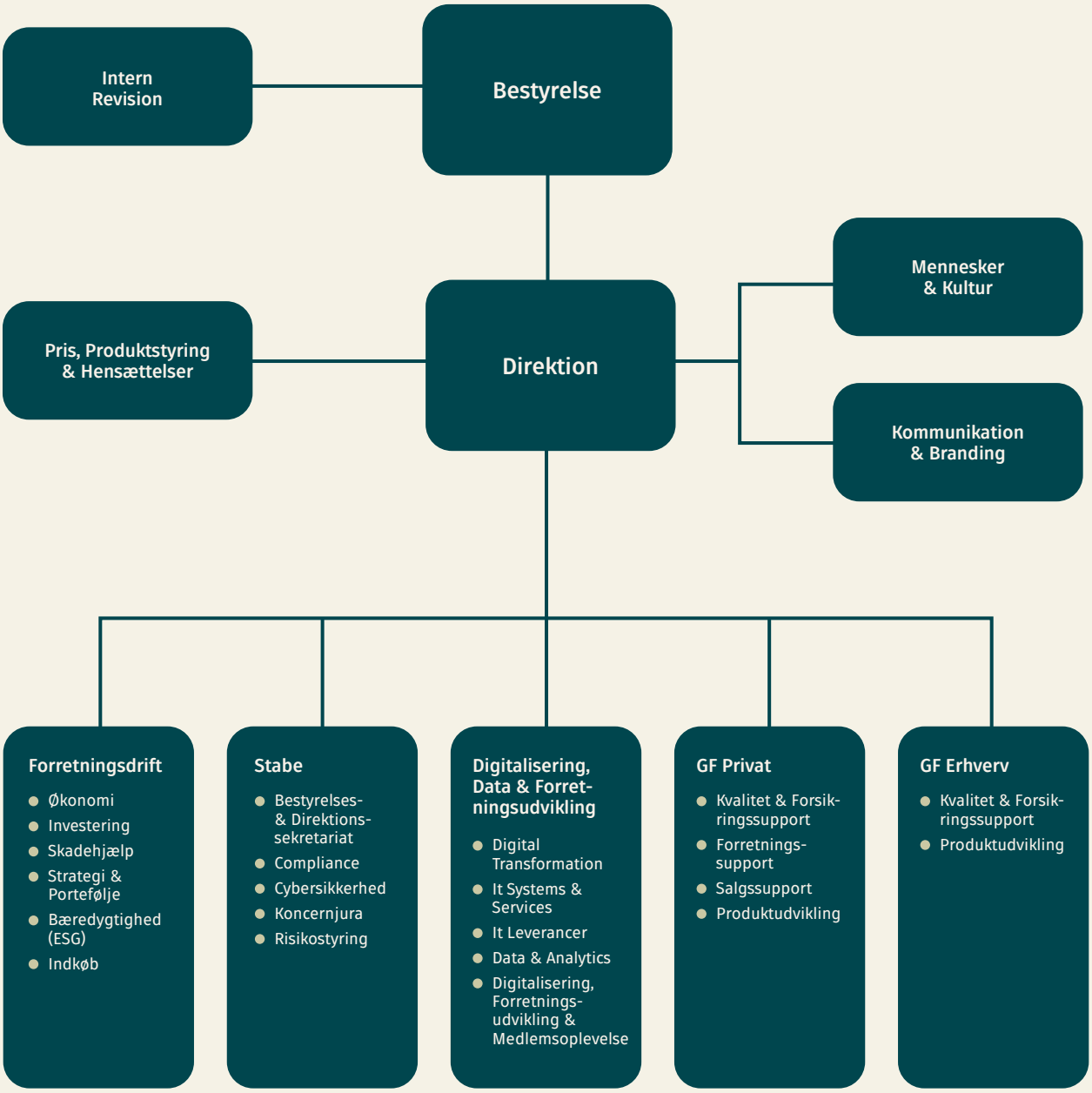
Brian Breer Clausen
Vicedirektør, CPSO
GF Erhverv

Maiken Luvin
Vicedirektør, CPSO
GF Privat

Sune S. Mikkelsen
Vicedirektør, CFO/COO
Forretningsdrift

Steen Salling
Vicedirektør, CDO
Digitalisering, Data & Forretningsudvikling

Marianne Simonsen
Vicedirektør, CoS
Stabe


Intern Revision
Bestyrelse
Mennesker & Kultur
Pris, Produktstyring & Hensættelser
Direktion
Kommunikation & Branding
Forretningsdrift
Økonomi
Investering
Skadehjælp
Strategi & Portefølje
Bæredygtighed (ESG)
Indkøb
Stabe
Bestyrelses- & Direktions-sekretariat
Compliance
Cybersikkerhed
Koncernjura
Risikostyring
Digitalisering, Data & Forretningsudvikling
Digital Transformation
It Systems & Services
It Leverancer
Data & Analytics
Digitalisering, Forretnings-udvikling & Medlemsoplevelse
GF Privat
Kvalitet & Forsikringssupport
Forretnings-support
Salgssupport
Produktudvikling
GF Erhverv
Kvalitet & Forsikringssupport
Produktudvikling

REGNSKABSTAL 2023

Regnskabstal 2023

Resultatopgørelse og totalindkomst 43

Balance 44

Egenkapitalopgørelse 46

Noter 47

Femårsoversigt 68

Påtegninger 70

Bilag 1 75

RESULTATOPGØRELSE

NOTE		KONCERN 2023	KONCERN 2022	MODERSELSKAB 2023	MODERSELSKAB 2022
		mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
3	Bruttopræmier	3.157	2.904	3.157	2.904
	Afgivne forsikringspræmier	-62	-53	-62	-53
3	Ændring i præmiehensættelser	-74	-55	-74	-55
3	Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	0	33	0	33
	Præmieindtægter f.e.r. alt	**3.021**	**2.829**	**3.021**	**2.829**
4	**Forsikringsteknisk rente**	**12**	**4**	**12**	**4**
	Udbetalte erstatninger	-1.849	-1.579	-1.849	-1.579
	Modtaget genforsikringsdækning	4	6	4	6
	Ændring i erstatningshensættelser	-191	-233	-191	-233
	Ændring i risikomargen	3	-4	3	-4
	Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	23	20	23	20
5	**Erstatningsudgifter f.e.r. i alt**	**-2.010**	**-1.790**	**-2.010**	**-1.790**
	Bonus og præmierabatter	**-234**	**-278**	**-234**	**-278**
6	Erhvervelsesomkostninger	-494	-472	-494	-472
	Administrationsomkostninger	-178	-148	-178	-148
	Provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber	0	0	0	0
	Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	**-672**	**-620**	**-672**	**-620**
9	**FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT**	**117**	**145**	**117**	**145**
10	Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1	0
	Indtægter af investeringsejendomme	0	0	0	0
	Renteindtægter og udbytter mv.	150	148	149	148
11	Kursreguleringer	213	-720	213	-720
	Renteudgifter	-3	-24	-3	-24
	Adm.omk. i forbindelse med investeringsvirksomhed	-15	-15	-15	-15
	Investeringsafkast i alt	**345**	**-611**	**345**	**-611**
4	Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-11	87	-11	87
	INVESTERINGSAFKAST EFTER FORRENTNING OG KURSREGULERING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE HENSÆTTELSER	**334**	**-524**	**334**	**-524**
	Andre indtægter	**6**	**6**	**6**	**6**
	Andre omkostninger	**-6**	**-7**	**-6**	**-7**
	RESULTAT FØR SKAT	**451**	**-380**	**451**	**-380**
12	**Skat**	**-113**	**85**	**-113**	**85**
	ÅRETS RESULTAT	**338**	**-295**	**338**	**-295**

TOTALINDKOMST

	KONCERN 2023	KONCERN 2022	MODERSELSKAB 2023	MODERSELSKAB 2022
ÅRETS RESULTAT	**338**	**-295**	**338**	**-295**
ANDEN TOTALINDKOMST	**0**	**0**	**0**	**0**
ANDEN TOTALINDKOMST I ALT	**0**	**0**	**0**	**0**
SAMLET TOTALINDKOMST	**338**	**-295**	**338**	**-295**

BALANCE

NOTE	AKTIVER PR. 31. DECEMBER	KONCERN 2023	KONCERN 2022	MODERSELSKAB 2023	MODERSELSKAB 2022
		mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
14	**IMMATERIELLE AKTIVER**	**24**	**13**	**24**	**13**
15	Driftsmidler	16	21	16	21
16	Domicilejendomme	47	47	47	47
	MATERIELLE AKTIVER I ALT	**63**	**68**	**63**	**68**
17	**Investeringsejendomme**	**1**	**1**	**1**	**1**
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32	31
	Investeringer i tilknyttede virksomheder i alt	**0**	**0**	**32**	**31**
	Kapitalandele	122	125	122	125
	Investeringsforeningsandele	1.296	1.168	1.296	1.168
19	Obligationer	4.225	3.888	4.225	3.888
20	Afledte finansielle instrumenter	9	35	9	35
	Andre udlån	0	0	0	0
21	Indlån i kreditinstitutter	34	59	34	59
	Andre finansielle investeringsaktiver i alt	**5.686**	**5.275**	**5.686**	**5.275**
	INVESTERINGSAKTIVER I ALT	**5.687**	**5.276**	**5.719**	**5.307**
	Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	63	41	63	41
	Tilgodehavender hos forsikringstagere	498	423	498	423
	Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder	34	33	34	33
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1	1	1	1
	Andre tilgodehavender	76	61	75	60
	TILGODEHAVENDER I ALT	**672**	**559**	**671**	**558**
	Aktuelle skatteaktiver	0	39	0	39
23	Udskudte skatteaktiver	5	71	5	71
	Likvide beholdninger	49	68	21	38
	ANDRE AKTIVER I ALT	**54**	**178**	**26**	**148**
	Tilgodehavende renter	40	24	39	24
	Andre periodeafgrænsningsposter, aktiver	30	18	27	18
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	**70**	**42**	**66**	**42**
	AKTIVER I ALT	**6.570**	**6.136**	**6.569**	**6.136**

NOTE	PASSIVER PR. 31. DECEMBER	KONCERN 2023	KONCERN 2022	MODERSELSKAB 2023	MODERSELSKAB 2022
		mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Aktiekapital	**40**	**40**	**40**	**40**
	Sikkerhedsfond	139	139	139	139
	Reserver i alt	**139**	**139**	**139**	**139**
	Overført overskud	**2.686**	**2.368**	**2.686**	**2.368**
	Foreslået udbytte	**20**	**0**	**20**	**0**
	EGENKAPITAL I ALT	**2.885**	**2.547**	**2.885**	**2.547**
22	Præmiehensættelser	826	752	826	752
	Erstatningshensættelser	1.763	1.574	1.763	1.574
	Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	68	71	68	71
	Hensættelser til bonus og præmierabatter	629	667	629	667
	HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER I ALT	**3.286**	**3.064**	**3.286**	**3.064**
	Andre hensættelser	55	57	6	11
	HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	**55**	**57**	**6**	**11**
	Gæld i forbindelse med direkte forsikring	20	13	20	13
	Gæld i forbindelse med genforsikring	15	15	15	15
24	Gæld til kreditinstitutter	157	279	157	279
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	48	46
	Aktuelle skatteforpligtelser	3	0	3	0
20	Anden gæld	135	149	135	149
	GÆLD I ALT	**330**	**456**	**378**	**502**
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	**14**	**12**	**14**	**12**
	PASSIVER I ALT	**6.570**	**6.136**	**6.569**	**6.136**

1	**Anvendt regnskabspraksis**
2	**Risikoforhold**
7	**Personaleomkostninger**
8	**Revisionshonorar**
13	**Dagsværdioplysninger for aktiver og forpligtelser**
25	**Kapitalgrundlag**
26	**Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**
27	**Transaktioner og mellemværende med nærtstående parter**
28	**Aktionærer som besidder mindst 5 % af aktiekapitalen i GF Forsikring a/s**
29	**Femårsoversigt**

EGENKAPITALOPGØRELSE

KONCERN	Aktie-kapital[1]	Sikkerheds-fond[2]	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Egenkapital pr. 1. januar 2022	**40**	**139**	**2.663**	**0**	**2.842**
Årets resultat	0	0	-295	0	-295
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 1. januar 2023	**40**	**139**	**2.368**	**0**	**2.547**
Årets resultat	0	0	318	20	338
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2023	**40**	**139**	**2.686**	**20**	**2.885**

MODERSELSKAB	Aktie-kapital[1]	Sikkerheds-fond[2]	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Egenkapital pr. 1. januar 2022	**40**	**139**	**2.663**	**0**	**2.842**
Årets resultat	0	0	-295	0	-295
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 1. januar 2023	**40**	**139**	**2.368**	**0**	**2.547**
Årets resultat	0	0	318	20	338
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0
Årets anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2023	**40**	**139**	**2.686**	**20**	**2.885**

1) Aktiekapitalen er fordelt på aktier á 50 kr. og multipla heraf. GF Forsikring a/s har kun én aktieklasse, hvor alle aktier besidder samme rettigheder.

2) Sikkerhedsfonden kan i henhold til vedtægterne anvendes til styrkelse af de forsikringsmæssige hensættelser eller på anden måde til fordel for de forsikrede. Sikkerhedsfonden er ubeskattet.

GF Forsikring a/s har i 2023 solgt egne aktier for 61 t.kr. Handel med egne aktier er foretaget som følge af en tilpasning i forhold til aktionærernes stemmeberettigede andel. Ultimo 2023 udgør beholdningen af egne aktier 2.225 stk. med en pålydende værdi på 111 t.kr. Egne aktier udgør ultimo ca. 0,3 procent af aktiekapitalen.

NOTER

Noteoversigt

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

2 RISIKOFORHOLD

3 BRUTTOPRÆMIER

4 FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

5 ERSTATNINGSUDGIFTER

6 ERHVERVELSESOMKOSTNINGER

7 PERSONALEOMKOSTNINGER

8 REVISIONSHONORAR

9 FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

10 INDTÆGTER FRA TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

11 KURSREGULERINGER

12 SKAT

13 DAGSVÆRDIOPLYSNINGER FOR AKTIVER OG FORPLIGTELSER

14 IMMATERIELLE AKTIVER

15 DRIFTSMIDLER

16 DOMICILEJENDOMME

17 INVESTERINGSEJENDOMME

18 KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

19 OBLIGATIONER

20 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

21 INDLÅN I KREDITINSTITUTTER

22 PRÆMIEHENSÆTTELSER

23 UDSKUDT SKAT

24 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER

25 KAPITALGRUNDLAG

26 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER

27 TRANSAKTIONER OG MELLEMVÆRENDER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

28 AKTIONÆRER SOM BESIDDER MINDST 5 % AF AKTIEKAPITALEN I GF FORSIKRING A/S

29 FEMÅRSOVERSIGT

NOTE 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed med tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige præsentationer

Der er foretaget mindre reklassifikationer mellem resultatposterne udbetalte erstatninger og ændring i erstatningshensættelser samt balanceposterne erstatningshensættelser, anden gæld og gæld i forbindelse med direkte forsikring.

Sammenligningstal er tilrettet.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet GF Forsikring a/s og det 100 procent ejede datterselskab GF It a/s.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af de enkelte virksomheders regnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter.

Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter, omkostninger, mellemværender, aktiebesiddelser samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

Moderselskabet varetager administrationen for koncernens datterselskab. Moderselskabet har yderligere indgået lejekontrakt af IT-forsikringssystem med koncernens datterselskab.

Vederlag herfor afregnes på omkostningsdækkende basis tillagt mark-up. Øvrige ydelser, der leveres som led i den normale forsikringsdrift, afregnes på markedsmæssige vilkår.

Indregning og måling

Årsrapporten er aflagt efter et princip om fortsat drift ud fra den gældende praksis og fortolkning af gældende regler. Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Indregning af finansielle aktiver sker på handelsdagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og omkostninger med de beløb, der kan henføres til regnskabsåret.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, medmindre andet er anført nedenfor.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til Nationalbankens officielle valutakurs på transaktionsdagen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Udarbejdelsen af årsrapporten medfører brug af kvalificerede regnskabsmæssige skøn. Disse skøn og vurderinger foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer og en vurdering af fremtidige forhold.

De regnskabsmæssige skøn og forudsætninger testes og vurderes jævnligt. De anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som er vurderet som forsvarlige og realistiske, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige.

De væsentligste skøn og vurderinger vedrører opgørelsen af erstatningshensættelserne og ejendomme.

Erstatningshensættelser er generelt påvirket af væsentlige aktuarmæssige forudsætninger og skøn, herunder specielt på de forsikringsprodukter, hvor der går lang tid fra en skade sker, til omfanget af skaden er kendt, og medlemmet har modtaget en eventuel erstatning. Dette gælder eksempelvis for personskader.

Der henvises til afsnit om anvendt regnskabspraksis vedrørende erstatningshensættelser for en nærmere beskrivelse af de aktuarmæssige beregninger og anvendte forudsætninger.

Derudover udøves skøn ved værdiansættelse af domicilejendomme. Der henvises til afsnit om anvendt regnskabspraksis vedrørende domicilejendomme, hvor der redegøres for de anvendte metoder og forudsætninger for værdiansættelsen.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktionsomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdi oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierakiet.

Dagsværdihierakiet fremgår som noteoplysning til regnskabet.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle forretninger, herunder valutaafdækning, indregnes til dagsværdi. Værdireguleringer indgår i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Afledte finansielle instrumenter med positiv værdi indregnes under andre finansielle investeringsaktiver. Afledte finansielle instrumenter med negativ værdi indregnes under anden gæld.

Resultatopgørelsen

FORSIKRINGSVIRKSOMHEDEN

Præmieindtægter for egen regning

Præmieindtægter for egen regning omfatter årets periodiserede præmier med fradrag af periodiserede afgivne genforsikringspræmier samt præmierabatter, hvor risikoperioden er påbegyndt.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente opgøres som et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser som er opkrævet.

Som rentesats anvendes den af EIOPA offentliggjorte rentekurve uden volatilitetsjustering (VA). Et beløb svarende til det beregnede renteafkast fradrages under regnskabsposten forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter for egen regning omfatter udbetalte erstatninger fratrukket modtaget genforsikring og reguleret for ændringer i erstatningshensættelser, risikomargen og genforsikringsandel af erstatningshensættelser.

Udbetalte erstatninger indeholder interne og eksterne udgifter til besigtigelse og vurdering af skaderne, udgifter til bekæmpelse og begrænsning af indtrufne skader, skadeforebyggende omkostninger til forventede fremtidige skader, samt øvrige direkte og indirekte omkostninger forbundet med behandlingen af indtrufne skader.

Interne skadebehandlingsomkostninger som løn til skadebehandling samt en skønnet andel af øvrige omkostninger, der kan henføres til skadebehandling, overføres fra forsikringstekniske driftsomkostninger til regnskabsposten udbetalte erstatninger.

I erstatningsudgifter for egen regning indgår afløbsresultatet, som beregnes som forskellen mellem på den ene side, summen af de i regnskabsåret udbetalte erstatninger og den del af erstatningshensættelserne ultimo, der vedrører skader indtruffet i tidligere regnskabsår, og på den anden side erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse. Afløbsresultatet er reguleret for genforsikringsselskabernes andel.

Den del af ændringen i erstatningshensættelser, som kan henføres til ændring i diskonteringssats eller løbetidsforkortelse, er ikke indeholdt i regnskabsposten, men indregnes under forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser.

Bonus og præmierabatter / overskudsdeling

Bonus og præmierabatter omfatter de præmiebeløb, der er tilbagebetalt eller skal tilbagebetales til medlemmerne. Størrelsen af tilbagebetalingen fastlægges på grundlag af skadesforløbet i regnskabsåret på den enkelte forsikringskontrakt eller en bestand af forsikringskontrakter ud fra kriterier, der er fastlagt før regnskabsårets begyndelse eller ved forsikringskontrakternes tegning.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning

Forsikringsmæssige driftsomkostninger omfatter erhvervelses- og administrationsomkostninger med fradrag af modtagne provisioner og gevinstandele fra genforsikringsselskaber.

Erhvervelsesomkostninger omfatter de omkostninger, der er forbundet med at erhverve og forny forsikringsbestanden, mens administrationsomkostninger omfatter de omkostninger, der er forbundet med at administrere forsikringsbestanden.

Direkte erhvervelsesomkostninger periodiseres over forsikringskontrakternes risikoperiode. Indirekte erhvervelsesomkostninger udgiftsføres fuldt ud i det år, hvor de afholdes.

Administrationsomkostninger omfatter årets periodiserede udgifter vedrørende administration af forsikringsbestanden, herunder af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.

For domicilejendomme indregnes de faktiske driftsomkostninger. Den del af administrationsomkostningerne, som direkte eller indirekte kan henføres til skadebehandlingen, skadeforebyggelse eller investeringsvirksomheden, overføres henholdsvis til erstatningsudgifter og administrationsudgifter i forbindelse med investeringsvirksomheden.

INVESTERINGSVIRKSOMHEDEN

Indtægter fra tilknyttede virksomheder

Indtægter fra tilknyttede virksomheder omfatter selskabets forholdsvise andel af datterselskabets resultat efter skat.

Indtægter fra investeringsejendomme

Indtægter fra investeringsejendomme omfatter driftsresultatet af investeringsejendomme efter fradrag for de omkostninger, der er forbundet med administration heraf.

Renteindtægter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. indeholder regnskabsårets periodiserede renteindtægter og modtagne udbytter.

Kursreguleringer

Kursreguleringer indeholder realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på investeringsaktiver, samt valutakursreguleringer.

Regnskabsposten indeholder endvidere realiserede og urealiserede værdireguleringer på domicilejendomme og investeringsejendomme.

Urealiserede værdireguleringer på domicilejendomme indgår, hvis der er tale om en nedskrivning, som ikke opvejer en tidligere foretaget opskrivning eller hvis en opskrivning opvejer en tidligere udgiftsført nedskrivning. Regnskabsposten indeholder ikke værdireguleringer af tilknyttede virksomheder.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder primært renteudgifter ved udnyttelse af kreditfacilitet og realiserede samt hensatte renteudgifter til offentlige myndigheder.

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed omfatter omkostninger ved administration af koncernens investeringsaktiver, herunder omkostninger til forvaltning af investeringsporteføljen.

Den del af administrationsomkostningerne, som direkte eller indirekte kan henføres til investeringsvirksomheden, overføres fra administrationsomkostninger under forsikringsmæssige driftsomkostninger til administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed.

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser omfatter ændringer i præmie- og erstatningshensættelserne, som kan henføres til løbetidsforkortelse og diskonteringsrente samt et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser som fradrages regnskabsposten.

ANDRE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

Indtægter og omkostninger, der ikke kan henføres til selskabets forsikringsbestand eller investeringsaktivitet, henføres under andre indtægter og omkostninger.

SKAT

GF-koncernens datterselskab indgår i sambeskatning med GF Forsikring a/s. GF Forsikring a/s er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til andele af skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer i anden totalindkomst og på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og aktuelle skatteaktiver indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Skatten for de sambeskattede selskaber betales i henhold til acontoskatteordningen. Rentetillæg eller -fradrag vedrørende frivillige indbetalinger af acontoskat og rentetillæg/godtgørelse af for meget/for lidt betalt skat indgår i regnskabsposten renteindtægter og udbytter mv. eller renteudgifter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra udskudt skat på midlertidige forskelle, der er opstået ved første indregning af goodwill. Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv eller afvikling af den enkelte forpligtelse. Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der forventes at gælde for midlertidige forskelle, når de tilbageføres, samt de på balancedagen gældende eller reelt gældende skatteregler.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser modregnes, når der foreligger en juridisk ret til at modregne. Udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser modregnes, hvis der foreligger en juridisk ret til at modregne.

BALANCE

AKTIVER

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervede softwarelicenser og aktiverede udviklingsprojekter, som kan henføres til koncernens

udviklingsaktiviteter. Omkostninger vedrørende udviklingsprojekter indregnes som immaterielle aktiver, hvis der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække udviklingsomkostningerne.

Aktiverede udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til koncernens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele.

Afskrivninger foretages lineært i forhold til forventede brugstider og udgør mellem 3 og 10 år. Aktivernes restværdi og brugstid revurderes ved hver balancedag.

Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages der en nedskrivningstest. Et aktivs regnskabsmæssige værdi nedskrives til genindvindingsværdien, hvis aktivets regnskabsmæssige værdi overstiger den anslåede genindvindingsværdi.

Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen tilbageføres ikke.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktiverne
er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger foretages lineært i forhold til forventede brugstider:

- It-udstyr og maskiner mv. op til 3 år
- Inventar og biler op til 6 år
- Restværdierne vurderes at være nul.

Aktivernes restværdi og brugstid revurderes ved hver balancedag. Et aktivs regnskabsmæssige værdi nedskrives til genindvindingsværdien, hvis aktivets regnskabsmæssige værdi overstiger den anslåede genindvindingsværdi.

Leasing

Leasingkontrakter omfatter primært biler og lejemål, og indregnes i balancens aktivposter under henholdsvis driftsmidler og domicilejendomme som brugsrettigheder til de leasede aktiver. Der indregnes samtidig en passivpost under anden gæld svarende til de dertil knyttede leasingforpligtelser.

Leasingaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede levetid og justeres for eventuelle nye målinger af leasingforpligtelsen.

Leasingydelser opdeles i en afdragsdel, som fragår leasinggælden, og en rentedel, som udgiftsføres.

Leasingforpligtelsen opgøres som nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser og tilbagediskonteres med aftalernes interne rente eller en alternativ lånerente. Der foretages genberegning af nutidsværdien ved ændringer i de fremtidige leasingydelser.

Den beregnede rente af forpligtelsen indgår i resultatopgørelsen under regnskabsposten renteudgifter, mens afskrivningerne indgår under regnskabsposten administrationsomkostninger.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som benyttes i koncernens egen drift. Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til dagsværdien på omvurderingsdagen med fradrag af efterfølgende akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages årligt omvurdering, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, der ville være blevet fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen.

Dagsværdien er fastsat på baggrund af afkastmetoden, hvor ejendommenes driftsafkast sættes i forhold til ejendommenes forrentningskrav. Metoden benytter et forrentningskrav, der tager højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand samt salgsbestræbelser inden for en rimelig tidshorisont.

Værdiansættelsen understøttes af en ekstern vurdering foretaget af uafhængig tredjepart.

Positive værdireguleringer med fradrag af udskudt skat tillægges opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen via anden totalindkomst.

Nedskrivninger, som opvejer tidligere opskrivninger af den samme ejendom, fratrækkes opskrivningshenlæggelsen via anden totalindkomst, mens øvrige nedskrivninger og opskrivninger som modsvarer en tidligere værdiregulering i resultatopgørelsen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid på 10-50 år, under hensyntagen til den forventede restværdi.

Restværdien for ejendommen er vurderet til 70 procent. Der afskrives ikke på grunde.

Vedrørende leasede domicilejendomme henvises til beskrivelsen under "Leasing" ovenfor.

Investeringsejendomme

Ejendomme, som ikke benyttes af koncernen, og som besiddes med henblik på at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, klassificeres som investeringsejendomme. Investeringsejendomme består af et sommerhus.

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og direkte tilknyttede omkostninger.

Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat på baggrund af senest gældende offentlige ejendomsvurdering.

- Værdireguleringer for investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat og efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab med fradrag for af- og nedskrivninger. I balancen indregnes den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab under kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle investeringsaktiver

Andre finansielle investeringsaktiver omfatter kapitalandele, investeringsforeningsandele og obligationer mv. Finansielle investeringsaktiver måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi, på grundlag af noterede priser på et aktivt marked, anerkendte værdiansættelsesmetoder baseret på markedsinformationer eller øvrige anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Realiserede og urealiserede tab og gevinster vedrørende ændringer i dagsværdien indregnes under kursreguleringer i resultatopgørelsen i den periode, hvori de opstår. Porteføljeomkostninger indregnes under administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed i resultatopgørelsen.

Børsnoterede aktier, investeringsforeningsandele og obligationer måles til officiel børskurs ultimo regnskabsåret, svarende til den på balancetidspunktet senest noterede lukkekurs på handelsdagen.

Udtrukne obligationer måles til kurs pari. Unoterede aktier og øvrige kapitalandele måles til skønnet dagsværdi med udgangspunkt i virksomhedernes senest foreliggende årsrapporter. Øvrige unoterede værdipapirer måles til skønnet dagsværdi med udgangspunkt i observerbare markedsdata, fx ved sammenligning med handelspriser for tilsvarende aktiver.

Repoforretninger

Solgte værdipapirer, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb, indregnes i beholdningen som om værdipapirerne fortsat var en del af beholdningen. Repoforretninger måles til dagsværdi. Det modtagne vederlag ved salget indregnes under gæld til kreditinstitutter. Kursforskelle opstået mellem købs- og salgstidspunktet indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen.

Andre udlån

Andre udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Genforsikringsandele af erstatningshensættelser

Tilgodehavender hos genforsikringsselskaber vedrørende genforsikringsselskabernes andele af erstatningshensættelser opgøres med udgangspunkt i indgåede kontrakter og måles til dagsværdi. Tilgodehavender hos genforsikringsselskaber vedrørende genforsikringsselskabernes andele af erstatningshensættelser er diskonteret på baggrund af EIOPA offentliggjorte rentekurve uden volatilitetsjustering (VA).

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til nominel værdi med fradrag af hensættelser til forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PASSIVER

Egenkapital - Sikkerhedsfondshenlæggelser

Sikkerhedsfonde er indregnet under egenkapitalen som del af overført resultat. Anvendelse af fondene kan udelukkende ske med tilladelse fra Finanstilsynet og skal være til fordel for medlemmerne.

Der afsættes ikke udskudt skat af sikkerhedsfonden, idet der ikke vil være nogen forpligtelse, hvis sikkerhedsfonden anvendes efter dens formål, og selskabet fortsætter driften på det hidtidige niveau.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Præmiehensættelser

Forsikringskontrakterne har alle en risikoperiode på 1 år eller derunder, hvorfor GF Forsikring a/s anvender den forenklede metode i regnskabsbekendtgørelsens § 72 til opgørelse af præmiehensættelser.

Præmiehensættelserne opgøres for alle forsikringer, hvis risikoperiode er påbegyndt inden regnskabsperiodens udgang, og udgør den andel af modtagne og tilgodehavende bruttopræmier,

der svarer til den del af risikoperioden, der forløber efter balancedagen.

Præmiehensættelserne skal dække fremtidige betalinger for endnu ikke indtrufne forsikringsbegivenheder i den resterende risikoperiode samt administration heraf. Der foretages løbende en vurdering af hensættelsernes tilstrækkelighed ud fra aktuelle forventninger til fremtidige pengestrømme.

Hvis en bestand af forsikringer, der dækker samme risiko, forventes at være tabsgivende som følge af omkostninger til forsikringsbegivenheder, som indtræffer efter balancedagen, indbefatter præmiehensættelserne et beløb til dækning af tabet, som opgøres under hensyn til risikomargen.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser omfatter de beløb, som efter bedste skøn mangler at blive udbetalt vedrørende forsikringsbegivenheder, der er indtruffet indtil balancedagen. Erstatningshensættelserne indeholder endvidere beløb, som efter bedste skøn må forventes at skulle afholdes til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med behandlingen af erstatningsforpligtelserne.

Erstatningshensættelserne fastsættes branchevis med baggrund i aktuarmæssige metoder i kombination med regnskabsmæssige vurderinger. Hensættelsesanalyserne, der udføres i aktuariatet, er baseret på metoderne Chain Ladder (CL) og Bornhuetter- Ferguson (BHF). Chain Ladder og Bornhuetter-Ferguson er standardmodeller indenfor hensættelsesanalyse, som giver stabile resultater baseret på simple antagelser. Endvidere anvendes modellen Expected Loss Ratios (ELR).

Chain Ladder modellen antager, at hændelses- og udbetalingsmønstre for skader gentager sig, således at kendte mønstre kan anvendes til at estimere endnu ikke betalte erstatninger. For at få stabile resultater er det vigtigt, at skadebehandlingen er ensartet over tid, således at fortidens mønstre kan anvendes til at forudsige fremtiden.

BHF-modellen baserer sig på Chain Ladder beregninger og inddrager en a priori forventet skadeprocent. Modellen tager derudover udgangspunkt i de realiserede udbetalinger og sagsreserver.

BHF-modellen anvendes typisk på nyere skadeårgange for langhalede (volatile) brancher. Aktuariatet anvender desuden Expected Loss Ratios (ELR) i tilfælde, hvor eksempelvis forudsætninger for modellerne ikke er opfyldt. Eksempler ses nedenfor.

- At hændelsesmønstre ikke kan antages at gentage sig
- Der findes ikke hændelsesmønstre (fx nye produkter)
- Ændrede forretningsgange i skadebehandlingen
- Utilstrækkelig stabilitet i skadesdata.

Data til beregningerne stammer fra GF Forsikring a/s' egen portefølje, hvor analyseklasserne kan være enkeltbrancher.

Der foretages løbende en vurdering af det historiske udbetalings- og rapporteringsforløb for at sikre modelforudsætningernes kvalitet.

Der foretages ligeledes løbende test af hensættelsernes niveau. Selskabets aktuarer foretager en ekspertvurdering af de modelbaserede hensættelser. I de tilfælde hvor de modelbaserede hensættelser ikke vurderes at være tilstrækkelige øges hensættelserne på baggrund af en ekspertvurdering.

Erstatningerne indeholder de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afvikling af erstatningsforpligtelserne. Erstatningshensættelserne er diskonteret på baggrund af EIOPA offentliggjorte rentekurve uden volatilitetsjustering (VA).

Risikomargen

Risikomargen er det beløb, som selskabet forventeligt vil skulle betale en anden forsikringsvirksomhed for, at denne vil overtage risikoen for, at omkostningerne ved at afvikle selskabets skadeforsikringskontrakter afviger fra hensættelserne herfor ved regnskabsperiodens udløb.

Beregningen af risikomargen tager udgangspunkt i den Solvens II baserede Cost-of-Capital metode.

Hensættelser til bonus og præmierabatter

Hensættelser til bonus og præmierabatter omfatter beløb og præmierabatter, der tilfalder forsikringstagerne som følge af et gunstigt skadeforløb.

Andre hensættelser

Andre hensættelser vedrører hensættelser til omstruktureringer og verserende retssager med offentlige myndigheder, hvor det forventes at der med overvejende sandsynlighed er et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Gæld

Gæld omfatter gæld i forbindelse med direkte forsikring og genforsikring, gæld til kreditinstitutter, aktuelle skatteforpligtelser samt anden gæld. Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter periodiserede indtægter mv., som er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører de efterfølgende år. Periodeafgrænsningsposter måles til dagsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Definitioner på nøgletal

Bruttoerstatningsprocent

Forholdet mellem erstatningsudgifter og bruttopræmieindtægter. Bruttopræmieindtægterne reduceres med bonus og præmierabatter.

Bruttoomkostningsprocent

Forholdet mellem forsikringsmæssige driftsomkostninger og bruttopræmieindtægter. Bruttopræmieindtægterne reduceres med bonus og præmierabatter. Driftsomkostningerne reduceres med afskrivninger og driftsomkostninger på domicilejendommen og tillægges en beregnet huslejeomkostning baseret på markedslejen for domicilejendommen.

Nettogenforsikringsprocent

Forholdet mellem genforsikringsresultat og bruttopræmieindtægter.

Bruttopræmieindtægterne reduceres med bonus og præmierabatter.

Combined ratio

Summen af bruttoerstatningsprocent + bruttoomkostningsprocent +/- nettogenforsikringsprocent.

Operating ratio

Summen af bruttoerstatningsprocent + bruttoomkostningsprocent +/- nettogenforsikringsprocent. Forsikringsteknisk rente tillægges bruttopræmieindtægter i nævneren i ovennævnte.

Relativt afløbsresultat

Forholdet mellem afløbsresultat og erstatningshensættelser primo.

Erstatningsfrekvens

Forholdet mellem antal indtrufne skader i regnskabsåret og det gennemsnitlige antal forsikringskontrakter, som var i kraft i regnskabsåret.

Egenkapitalforrentning

Forholdet mellem årets resultat og årets gennemsnitlige egenkapital i procent.

Solvensdækning

Forholdet mellem kapitalgrundlag og solvenskapitalkrav.

NOTE 2 Risikoforhold

Forsikringsrisici

Ved forsikringsrisiko forstås den risiko som GF Forsikring løber, når der udstedes policer mod en præmiebetaling. Risikoen omfatter indtegningsrisiko, hensættelsesrisiko og katastroferisiko.

GF Forsikring afsætter løbende reserver på de skader, som anmeldes ud fra et statistisk skøn for de forventede skadeomkostninger. Reserverne afsættes naturligvis med en vis usikkerhed, men her dækker GF Forsikrings solide egenkapital, hvis reserverne skulle vise sig utilstrækkelige.

Særlig usikkerhed er knyttet til risikoen for katastrofer, dvs. begivenheder hvor mange medlemmer bliver ramt på samme tid. De største katastroferisici er orkaner, skybrud og ulykker på steder, hvor mange mennesker er samlet. For at reducere katastroferisikoen indgås genforsikringsaftaler med en bred kreds af reassurandører. GF Forsikring har tegnet genforsikring så selskabet undgår uacceptable tab.

Markedsrisici

Risikoen for at markedsværdien af aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. GF Forsikrings væsentligste markedsrisici er renterisiko, kredit- og modpartsrisiko, kreditspændsrisiko, aktierisiko og ejendomsrisiko.

GF Forsikring investerer ud fra prudent-person princippet, der sikrer, at medlemmernes interesser varetages bedst muligt.

GF Forsikrings investeringsportefølje er opdelt i en afdækningsportefølje og en fri investeringsportefølje. Målet med afdækningsporteføljen er at sikre sammenhæng mellem aktiver og forpligtelser, samt sikre likviditet til de fremtidige betalinger. Den frie investeringsportefølje skal levere et optimeret afkast under hensyntagen til den risikoappetit bestyrelsen har fastsat.

Det løbende investeringsafkast skal sikre en udvikling i kapitalgrundlaget, som gør det muligt at skabe vækst i forsikringsforretningen i overensstemmelse med de strategiske målsætninger. Bestyrelsen har besluttet en politik på investeringsområdet, der indeholder rammer for aktivsammensætning og risikoappetit. Der er fastsat risikoappetit på alle risikotyper henført til investeringsområdet. Politikken sikrer samtidig, at der foretages en tilfredsstillende risikospredning. Markedsrisikoen håndteres løbende i GF Forsikrings investeringskomité.

Kredit- og modpartsrisici

Risikoen for tab i tilfælde af, at modparter ikke opfylder deres forpligtelser. På investeringsområdet styres kredit- og modpartsrisikoen primært gennem rammer og krav til modparternes kreditværdighed (rating) og håndteres som en del af styringen af markedsrisikoen.

Der opstår ligeledes modpartsrisiko, når der indgås genforsikringskontrakter. Bestyrelsen har fastsat nogle krav til genforsikringsselskabernes rating og eksponeringen spredes på flere genforsikringsselskaber.

GF Forsikring har også modpartsrisiko i form af tilgodehavender hos forsikringstagere. Denne risiko begrænses via spredning på en stor kreds af medlemmer. Derudover er GF Forsikring eksponeret over for modpartsrisiko gennem indlån i pengeinstitutter, idet der er risiko for, at de pengeinstitutter, der samarbejdes med, går konkurs. Risikoen begrænses ved en passende spredning mellem forskellige pengeinstitutter.

Likviditetsrisici

Risikoen for, at GF Forsikring ikke kan afhænde investeringer og andre aktiver med henblik på at imødekomme de finansielle forpligtelser rettidigt. Likviditetsstyringen i GF Forsikring tager højde for både det kortsigtede og langsigtede likviditetsbehov. Afdækningsporteføljen har til formål at sikre, at sammensætningen af investeringsaktiver er hensigtsmæssig med hensyn til art, varighed og likviditet. Dermed sikres det, at GF Forsikring kan indfri sine forpligtelser, efterhånden som de forfalder.

Bestyrelsen har fastsat grænser for likviditetsrisikoen på investeringsområdet. En stor del GF Forsikrings aktiver vil inden for relativt kort tid kunne realiseres, hvorfor det vurderes, at selskabets likviditetsrisiko er begrænset.

Operationelle risici

De operationelle risici omfatter alle risici, som kan give selskabet tab som følge af fejl i systemer, procedurer eller som følge af menneskelige fejl. Det kunne være systemnedbrud, retssager, fejl og andre utilsigtede hændelser. Operationelle hændelser med dertilhørende tab registreres løbende, så vi har mulighed for at lære af dem og forebygge gentagelser. Erfaringerne bruges også til at opsætte forebyggende kontroller.

It-risici, herunder cyber- og informationssikkerhedsrisici, der dækker over risikoen for kompromittering af fortrolighed, integritet eller tilgængelighed af data, er en særligt omfattende risikotype under gruppen af operationelle risici. GF Forsikring har dedikerede ressourcer, der målrettet arbejder på at sikre, at selskabets systemer og medlemmernes data sikres bedst muligt.

Strategiske risici

De strategiske risici dækker over risici, der kan påvirke GF Forsikrings kapital eller indtjening som følge af selskabets valgte strategiske position – herunder ledelsesmæssige beslutninger eller selskabets omdømme. Den strategiske risiko dækker over fx it-strategi, valg af forretningspartnere og ændringer i markedsforhold. Bestyrelsen fastlægger de strategiske initiativer i samarbejde med direktionen.

Compliancerisici

Ved compliancerisici forstås risikoen for GF Forsikrings manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt. Selskabets compliancefunktion identificerer, overvåger og rapporterer om compliancerisici. Bestyrelsen har godkendt compliancefunktionens politik for compliance, som fastlægger et mål om at reducere GF Forsikrings compliancerisiko.

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
3	**BRUTTOPRÆMIER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Direkte dansk forretning:				
	Bruttopræmier	3.157	2.904	3.157	2.904
	Ændring i præmiehensættelser	-74	-55	-74	-55
	Ændring i fortjenstmargen og risikomargen	0	33	0	33
	Bruttopræmieindtægter i alt	**3.083**	**2.882**	**3.083**	**2.882**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
4	**FORSIKRINGSTEKNISK RENTE**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Der overføres et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige forsikringsmæssige hensættelser for egen regning fra investerings- til forsikringsvirksomheden				
	Gennemsnitlig præmiehensættelse f.e.r.	661	661	661	661
	Gennemsnitligt renteafkast	1,85%	0,56%	1,85%	0,56%
	Forsikringsteknisk rente	**12**	**4**	**12**	**4**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
5	**ERSTATNINGSUDGIFTER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Afløbsresultat for egen regning				
	Afløbsresultat, brutto	156	136	156	136
	Genforsikringsandel af afløbsresultat	1	4	1	4
	Afløbsresultat for egen regning	**157**	**140**	**157**	**140**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
6	**ERHVERVELSESOMKOSTNINGER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Provisioner mv.	261	234	261	234
	Andre erhvervelsesomkostninger	233	238	233	238
	Erhvervelsesomkostninger i alt	**494**	**472**	**494**	**472**

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
7	**PERSONALEOMKOSTNINGER**	2023	2022	2023	2022
		mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	De samlede personaleomkostninger udgør følgende:				
	Løn	296	249	296	249
	Pension	38	38	38	38
	Andre udgifter til social sikring	3	3	3	3
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantal eller lønsum	52	45	52	45
	Personaleomkostninger i alt	**389**	**334**	**389**	**334**
	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i året	461	400	461	400
	Vederlag kan specificeres i følgende kategorier:				
	Bestyrelse	4	4	4	4
	Direktion	6	9	6	9
	Ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil	23	19	23	19
		33	**32**	**33**	**32**
	Antal ansatte kan specificeres i følgende kategorier:				
	Antal personer i bestyrelsen			12	12
	Antal personer i direktionen			2	2
	Antal ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil			18	17

Direktionen og ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil aflønnes med fast løn og bidragsbaserede pensioner. De er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performance-afhængig aflønning. I forbindelse med en direktørs fratræden tildeles ikke nogen ekstraordinære fratrædelsesgodtgørelser ud over, hvad direktøren i henhold til sin kontrakt er berettiget til af løn i henhold til gældende opsigelsesvarsel. Det er dog muligt at indgå aftale om fratrædelsesgodtgørelse inkl. outplacementforløb ved fratræden. Denne kan dog ikke udgøre mere end et års samlet vederlag inklusive pension.

	AFLØNNING AF BESTYRELSE, DIREKTION OG RISIKOTAGERE					
	Bestyrelses-honorar	Revisionsud-valg	Risikoudvalg	Total bestyrelses-honorar	Øvrige udvalg	Total
Bestyrelsen (mio. kr.)	**3,0**	**0,3**	**0,3**	**3,6**	**0,3**	**3,9**

Bestyrelsesmedlemmerne i GF Forsikring a/s honoreres med et fast honorar og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performance-afhængig aflønning. Der er ikke etableret pensionsordninger for de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Direktionen (mio. kr.)	**6,2**

Direktionen består af administrerende direktør og kommerciel direktør.

Der indgår ingen variable løndele i aflønning af direktionen. I de oplyste beløb indgår pensionsordning samt beskatning af fri bil og fri telefon til rådighed.

Risikotagere (mio. kr.)	
Uafhængige kontrolfunktioner	3,7
Stabsfunktioner	7,3
Andre forretningsområder	11,7

Der indgår ingen variable løndele i aflønning af ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil i form af fx incitaments- eller performance-afhængig aflønning. I de oplyste beløb indgår pensionsordning samt beskatningsværdi af fri bil og fri telefon til rådighed.
Gruppen består af 18 personer.

Der henvises i øvrigt til omtale af GF Forsikrings lønpolitik på side 38 samt til GF Forsikrings hjemmeside hvor man kan finde en specifikation af aflønningen i 2023.

Se aflønningen her: www.gfforsikring.dk/aflønning2023

	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2023	2022	2023	2022
8 REVISIONSHONORAR	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Deloitte				
Lovpligtig revision	0,9	0,7	0,9	0,7
Erklæringsopgaver	0,0	0,1	0,0	0,1
Skatterådgivning	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre ydelser	0,2	1,5	0,2	1,5
	1,1	**2,3**	**1,1**	**2,3**

Honorar for ikke-revisionsydelser til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor omfatter juridisk og skattemæssig assistance samt lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder.

Skatterådgivning omfatter assistance vedrørende diverse skatte- og momsmæssige forhold.

NOTE		Motor-køretøjs-forsikring ansvar	Motor-køretøjs-forsikring kasko	Brand og løsøre-forsikring privat	Syge og ulykkes-forsikring	Anden forsikring	I alt
9	**FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT MODERSELSKAB**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	2023						
	Bruttopræmier	**233**	**990**	**1.154**	**620**	**160**	**3.157**
	Bruttopræmieindtægter	233	989	1.110	601	150	3.083
	Bruttoerstatningsudgifter*	-313	-581	-700	-325	-118	-2.037
	Bruttodriftsomkostninger	-45	-185	-264	-135	-43	-672
	Bonus og præmierabatter	31	-194	-43	-22	-6	-234
	Resultat af bruttoforretning	**-94**	**29**	**103**	**119**	**-17**	**140**
	Resultat af afgiven forretning	2	8	-29	-11	-5	-35
	Forsikringsteknisk rente	1	4	5	2	0	12
	Forsikringsteknisk resultat 2023	**-91**	**41**	**79**	**110**	**-22**	**117**
	*Heraf udgør skadeforebyggende omkostninger	0	1	1	0	0	2
	Antallet af erstatninger	9.361	55.671	62.855	16.545	9.435	153.867
	Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	0,03	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
	Erstatningsfrekvens	0,034	0,229	0,176	0,065	0,149	0,129
	2022						
	Bruttopræmier	**230**	**928**	**1.042**	**576**	**128**	**2.904**
	Bruttopræmieindtægter	230	928	1.033	570	121	2.882
	Bruttoerstatningsudgifter*	-236	-516	-625	-338	-101	-1.816
	Bruttodriftsomkostninger	-45	-173	-242	-124	-36	-620
	Bonus og præmierabatter	56	-220	-70	-37	-7	-278
	Resultat af bruttoforretning	**5**	**19**	**96**	**71**	**-23**	**168**
	Resultat af afgiven forretning	1	-4	-15	-10	1	-27
	Forsikringsteknisk rente	0	1	2	1	0	4
	Forsikringsteknisk resultat 2022	**6**	**16**	**83**	**62**	**-22**	**145**
	*Heraf udgør skadeforebyggende omkostninger	0	1	1	0	0	2
	Antallet af erstatninger	8.759	50.691	55.924	15.752	8.281	139.407
	Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader	0,03	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
	Erstatningsfrekvens	0,033	0,217	0,162	0,065	0,142	0,122

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
10	**INDTÆGTER FRA TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	GF It a/s	0,0	0,0	0,5	0,1
	Indtægter fra tilknyttede virksomheder i alt	**0,0**	**0,0**	**0,5**	**0,1**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
11	**KURSREGULERINGER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Domicilejendomme	2	-1	2	-1
	Kapitalandele	-15	-5	-15	-5
	Investeringsforeningsandele	145	-280	145	-280
	Obligationer	74	-359	74	-359
	Afledte finansielle instrumenter	7	-76	7	-76
	Øvrige	0	1	0	1
	Kursreguleringer i alt	**213**	**-720**	**213**	**-720**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
12	**SKAT**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Selskabsskat	47	0	47	0
	Regulering af udskudt skat	64	-84	64	-84
	Regulering af tidligere års aktuelle og udskudte skat	2	0	2	0
	Regulering af skat pga. faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst	0	-1	0	-1
	Skat i alt	**113**	**-85**	**113**	**-85**
	Effektiv skatteprocent				
	Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
	Ikke skattepligtige reguleringer	-0,6%	0,3%	-0,6%	0,3%
	Ikke-fradragsberettigede omkostninger	0,1%	-0,1%	0,1%	-0,1%
	Regulering af tidligere års aktuelle og udskudte skat	0,3%	-0,1%	0,3%	-0,1%
	Regulering af skat pga. faktorforhøjelse af skattepligtig indkomst	3,2%	0,2%	3,2%	0,2%
	Effektiv skatteprocent	**25,0%**	**22,3%**	**25,0%**	**22,3%**

NOTE
13

DAGSVÆRDIOPLYSNINGER FOR AKTIVER OG FORPLIGTELSER

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Noterede priser

Værdi opgjort ud fra offentlige priser på aktive markeder for identiske aktiver eller forpligtelser der er tilgængelige på målingstidspunktet.

Obligationer til dagsværdi henføres til noterede priser, såfremt der har været identificeret noterede kurser inden for de seneste to handelsdage forud for balancedagen. Såfremt der ikke observeres noterede priser i dette tidsrum, henføres beholdningen til observerbare input.

Niveau 2: Observerbare input

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Obligationer, der ikke er handlet i de seneste 2 handelsdage, henføres til denne kategori.

Niveau 3: Ikke observerbare input

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
2023				
Finansielle aktiver				
Domicilejendomme	0	0	41	41
Investeringsejendomme	0	0	1	1
Kapitalandele	119	0	3	122
Investeringsforeningsandele	73	1.224	0	1.297
Obligationer	3.892	314	19	4.225
Indlån i kreditinstitutter	34	0	0	34
Afledte finansielle instrumenter	0	9	0	9
Andre udlån	0	0	0	0
I alt	**4.118**	**1.547**	**64**	**5.729**
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	0
I alt	**0**	**0**	**0**	**0**

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
2022				
Finansielle aktiver				
Domicilejendomme	0	0	39	39
Investeringsejendomme	0	0	1	1
Kapitalandele	122	0	3	125
Investeringsforeningsandele	396	772	0	1.168
Obligationer	3.154	708	25	3.887
Indlån i kreditinstitutter	59	0	0	59
Afledte finansielle instrumenter	0	35	0	35
Andre udlån	0	0	0	0
I alt	**3.731**	**1.515**	**68**	**5.314**
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle instrumenter	0	1	0	1
I alt	**0**	**1**	**0**	**1**

Værdiansættelse på baggrund af niveau 3	Investeringsejendomme	Domicilejendomme	Kapitalandele	Obligationer	I alt
Dagsværdi primo, aktiver	1	39	3	25	68
Kursregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	1	0	-1	0
Kursregulering indregnet i totalindkomsten	0	0	0	0	0
Årets køb	0	1	0	3	4
Årets salg	0	0	0	-8	-8
Dagsværdi ultimo, aktiver	**1**	**41**	**3**	**19**	**64**

Domicilejendomme værdiansættes efter den afkastbaserede model. Der henvises til note 16 for yderligere oplysninger.

Kapitalandele omfatter unoterede aktier. Værdiansættelsen sker ud fra aktiens indre værdi, markedshandler, egne antagelser, ekstrapolationer mv.

NOTE		Udviklings-projekter under udførelse	It-projekter	I alt
		2023	2023	2023
14	**IMMATERIELLE AKTIVER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	KONCERN			
	Kostpris primo	0	253	253
	Tilgang i året	17	0	17
	Kostpris ultimo	**17**	**253**	**270**
	Af- og nedskrivninger primo	0	240	240
	Årets afskrivninger	0	6	6
	Af- og nedskrivninger ultimo	**0**	**246**	**246**
	Bogført værdi ultimo	**17**	**7**	**24**
	Forventet levetid, år		3-10 år	

	Udviklings-projekter under udførelse	It-projekter	I alt
	2023	2023	2023
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
IMMATERIELLE AKTIVER			
MODERSELSKAB			
Kostpris primo	0	62	62
Årets tilgang	17	0	17
Kostpris ultimo	**17**	**62**	**79**
Af- og nedskrivninger primo	0	49	49
Årets afskrivninger	0	6	6
Af- og nedskrivninger ultimo	**0**	**55**	**55**
Bogført værdi ultimo	**17**	**7**	**24**
Forventet levetid, år		3-5 år	

NOTE		Inventar mv. 2023	It-anlæg 2023	Biler 2023	I alt 2023
15	**DRIFTSMIDLER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	KONCERN				
	Kostpris primo	6	18	14	38
	Årets tilgang	1	3	4	8
	Årets afgang	0	0	-7	-7
	Kostpris ultimo	**7**	**21**	**11**	**39**
	Af- og nedskrivninger primo	3	10	4	17
	Årets afskrivninger	1	5	2	8
	Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	-2	-2
	Af- og nedskrivninger ultimo	**4**	**15**	**4**	**23**
	Bogført værdi ultimo	**3**	**6**	**7**	**16**
	Forventet levetid, år	6 år	3 år	6 år	

	Inventar mv. 2023	It-anlæg 2023	Biler 2023	I alt 2023
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
DRIFTSMIDLER				
MODERSELSKAB				
Kostpris primo	6	18	14	38
Årets tilgang	1	3	4	8
Årets afgang	0	0	-7	-7
Kostpris ultimo	**7**	**21**	**11**	**39**
Af- og nedskrivninger primo	3	10	4	17
Årets afskrivninger	1	5	2	8
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	-2	-2
Af- og nedskrivninger ultimo	**4**	**15**	**4**	**23**
Bogført værdi ultimo	**3**	**6**	**7**	**16**
Forventet levetid, år	6 år	3 år	6 år	

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
16	**DOMICILEJENDOMME**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Kostpris primo	107	105	107	105
	Årets tilgange	1	2	1	2
	Kostpris ultimo	**108**	**107**	**108**	**107**
	Nedskrivninger primo	**-35**	**-34**	**-35**	**-34**
	Årets nedskrivninger	0	-1	0	-1
	Årets tilbageførte nedskrivninger	2	0	2	0
	Nedskrivninger ultimo	**-33**	**-35**	**-33**	**-35**
	Afskrivninger primo	**33**	**32**	**33**	**32**
	Årets afskrivninger	1	1	1	1
	Afskrivninger ultimo	**34**	**33**	**34**	**33**
	Omvurderet værdi ultimo	**41**	**39**	**41**	**39**
	Afkastprocent	7,50%	7,25%	7,50%	7,25%

Selskabets investeringsejendom er en kontorejendom på 7.461 m2 beliggende på Jernbanevej 65, Odense. Domicilejendommen er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til omvurderet værdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Afkastkravet udgør 7,5 procent pr. 31.12.2023 (7,25 procent pr. 31.12.2022).
En forøgelse af afkastkravet med 0,5 procentpoint vil reducere værdien med 3,5 mio. kr.

Den seneste omvurdering af domicilejendommen er foretaget ultimo 2023.

Til at understøtte værdiansættelsen er der indhentet en ekstern vurdering af lejeniveau og afkastkrav.

	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2023	2022	2023	2022
DOMICILEJENDOMME (LEASET AKTIV)	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Kostpris primo	10	0	10	0
Årets tilgang	0	10	0	10
Kostpris ultimo	**10**	**10**	**10**	**10**
Afskrivninger primo	**2**	**0**	**2**	**0**
Årets afskrivninger	2	2	2	2
Afskrivninger ultimo	**4**	**2**	**4**	**2**
Bogført værdi ultimo	**6**	**8**	**6**	**8**
Domicilejendomme i alt	**47**	**47**	**47**	**47**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
17	**INVESTERINGSEJENDOMME**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Dagsværdi primo	1	1	1	1
	Årets værdiregulering	0	0	0	0
	Dagsværdi ultimo	**1**	**1**	**1**	**1**

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
18	**KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Anskaffelsessum primo	0	0	102	102
	Anskaffelsessum ultimo	**0**	**0**	**102**	**102**
	Op- og nedskrivninger primo	0	0	-71	-71
	Årets resultat	0	0	1	0
	Op- og nedskrivninger ultimo	**0**	**0**	**-70**	**-71**
	Balanceværdi ultimo	**0**	**0**	**32**	**31**

Tilknyttede virksomheder:	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
	%	mio. kr.	mio. kr.
GF It a/s	100	32	1

GF It a/s' aktivitet er udlejning af TIA Forsikringssystemet.

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
19	**OBLIGATIONER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Obligationer stillet til sikkerhed som led i repoforretninger	152	249	152	249
	Tilgodehavende renter af obligationer solgt som led i repoforretninger	1	1	1	1

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
20	**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Selskabet anvender valutaterminskontrakter til afdækning af valutakursrisiko på udenlandske investeringer i EUR, USD, AUD, og GBP. Løbetiden på kontrakterne er op til 12 måneder.				
	Der er modtaget sikkerhedsstillelse for valutaterminskontrakter	7	33	7	33
	Afledte finansielle instrumenter, positiv værdi	9	35	9	35
	Afledte finansielle instrumenter, negativ værdi	0	1	0	1
	Afdækket beløb udgør	874	830	874	830

Afledte finansielle instrumenter med positiv værdi er indregnet under andre finansielle investeringsaktiver.
Afledte finansielle instrumenter med negativ værdi er indregnet under anden gæld.

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
21	**INDLÅN I KREDITINSTITUTTER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Heraf modtaget sikkerhedsstillelse for valutaterminskontrakter	7	33	7	33
	Heraf afgivet sikkerhedsstillelse for valutaterminskontrakter	0	0	0	0

NOTE		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
22	**PRÆMIEHENSÆTTELSER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Præmiehensættelse - opkrævet præmie	373	370	373	370
	Præmiehensættelse - risikoperiode påbegyndt, ej opkrævet præmie	453	382	453	382
	Præmiehensættelser i alt	**826**	**752**	**826**	**752**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
23	**UDSKUDT SKAT**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Immaterielle anlægsaktiver	-2	-3	-2	-3
	Driftsmidler	7	7	7	7
	Andre periodeafgrænsningsposter mv.	-14	0	-14	0
	Andre hensættelser	14	13	14	13
	Anden gæld	0	0	0	0
	Fremførbart underskud	0	54	0	54
	Udskudte skatteaktiver i alt	**5**	**71**	**5**	**71**

		KONCERN		MODERSELSKAB	
		2023	2022	2023	2022
24	**GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER**	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
	Gæld vedr. repoforretninger udgør	150	245	150	245
	Gæld, der forfalder mere end 5 år efter balancetidspunktet	0	0	0	0

		MODERSELSKAB	
		2023	2022
25	**KAPITALGRUNDLAG**	mio. kr.	mio. kr.
	Kapitalgrundlag (solvensmæssigt)		
	Egenkapital	2.885	2.547
	Foreslået udbytte	-20	0
	Immaterielle anlægsaktiver	-24	-13
	Risikomargen	-31	-24
	Modpartsrisiko genforsikringsaftaler	0	0
	Øvrige korrektioner	43	0
	Kapitalgrundlag	**2.853**	**2.510**

Kapitalgrundlaget er beregnet efter Finanstilsynets bestemmelser.

NOTE

26 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER

	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2023	2022	2023	2022
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Sikkerhedsstillelser				
Obligationer stillet til sikkerhed for lån vedr. repokontrakter	153	249	153	249
Afgivet til sikkerhedsstillelse for valutaterminskontrakter	0	0	0	0

Eventualforpligtelser:

GF Forsikring a/s er administrationsselskab i dansk sambeskatningskreds med GF It a/s. GF Forsikring a/s hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat.

De fællesregistrede selskaber hæfter solidarisk for betaling af merværdiafgift og lønsumsafgift.

GF Forsikring a/s er part i diverse tvister i skadesager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse tvister ikke vil påvirke den økonomiske stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, som er indregnet i balancen pr. 31.12.2023.

GF Forsikring a/s deltager i forsikringstekniske samarbejder og hæfter i den forbindelse solidarisk for forsikringsmæssige forpligtelser relateret til dette.

GF Forsikring a/s har indgået samarbejdsaftale vedrørende ny domicilejendom, som ved eventuel udtræden vil medføre en udgift på i alt 9 mio. kr.

27 TRANSAKTIONER OG MELLEMVÆRENDER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Som nærtstående parter anses GF Fonden, GF Fondens Ejerselskab a/s, den tilknyttede virksomhed GF It a/s samt GF Forsikrings a/s' bestyrelse, direktion og disses personers nærtstående familiemedlemmer og selskaber, hvori personerne har kontrol.

I 2023 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

Vederlag til bestyrelse og direktion afholdes af GF Forsikring a/s. Der henvises til afsnit omkring selskabsledelse i ledelsesberetning samt note vedr. personaleomkostninger.

Administrationsvederlag mv. mellem koncernselskaber afregnes på omkostningsdækkende basis tillagt mark-up. De koncerninterne mellemværender udlignes løbende dog udlignes mellemværendet vedrørende retssagen først efter afgørelse af sagen. Ultimo 2023 har GF Forsikring a/s et tilgodehavende hos GF Fonden på 0,7 mio. kr. og en gæld hos GF IT a/s på 49 mio. kr. GF Forsikring a/s har i 2023 modtaget administrationsvederlag og markedsføringsassistance (indtægter) hos GF Fonden på 1,4 mio. kr., GF Fondens Ejerselskab a/s på 0,08 mio. kr. og GF IT a/s på 0,2 mio. kr.

Der er mellem GF Forsikring a/s og GF IT a/s indgået lejekontrakt af selskabets IT-forsikringssystem. Lejekontrakten er indgået på omkostningsdækkende basis tillagt mark-up. Lejen (udgifter) udgør 3,3 mio. kr. for 2023.

28 AKTIONÆRER SOM BESIDDER MINDST 5 % AF AKTIEKAPITALEN I GF FORSIKRING A/S

GF Fondens Ejerselskab a/s, Jernbanevej 65, 5210 Odense NV

NOTE

29 FEMÅRSOVERSIGT

MODERSELSKAB	2023	2022*	2021	2020	2019
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
HOVEDTAL					
Bruttopræmieindtægter	3.083	2.882	2.659	2.434	2.206
Bruttoerstatningsudgifter	-2.037	-1.816	-1.480	-1.424	-1.315
Forsikringsteknisk rente	12	4	-2	-5	-3
Bonus og præmierabatter	-234	-278	-300	-309	-246
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-672	-620	-540	-464	-474
Resultat af afgiven forretning	-35	-27	-38	-43	-40
Forsikringsteknisk resultat	**117**	**145**	**300**	**189**	**129**
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	334	-524	131	126	271
Årets resultat	**338**	**-295**	**331**	**249**	**313**
Afløbsresultat	156	136	180	100	158
BALANCE					
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	3.286	3.064	2.877	2.651	2.401
Forsikringsaktiver i alt	63	41	25	16	15
Egenkapital i alt	2.885	2.547	2.842	2.511	2.262
Aktiver i alt	6.569	6.136	6.172	5.672	5.051
NØGLETAL EFTER OVERSKUDSDELING					
Bruttoerstatningsprocent	71,5	69,8	62,7	67,0	67,1
Bruttoomkostningsprocent	23,6	23,8	22,9	21,9	24,2
Nettogenforsikringsprocent	1,2	1,0	1,6	2,0	2,0
Combined ratio	**96,3**	**94,6**	**87,2**	**90,9**	**93,3**
Operating ratio	**95,9**	**94,5**	**87,3**	**91,1**	**93,5**
Relativt afløbsresultat	9,7	9,8	13,7	8,1	12,8
Egenkapitalforrentning i procent	12,4	-10,9	12,4	10,4	14,5
NØGLETAL FØR OVERSKUDSDELING					
Bruttoerstatningsprocent	66,1	63,0	55,7	58,5	59,6
Bruttoomkostningsprocent	21,8	21,5	20,3	19,1	21,5
Nettogenforsikringsprocent	1,1	0,9	1,4	1,8	1,8
Combined ratio	**89,0**	**85,4**	**77,4**	**79,4**	**82,9**
Portefølje pr. 31.12	**3.196**	**2.939**	**2.779**	**2.536**	**2.308**

KONCERN	2023	2022*	2021	2020	2019
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
HOVEDTAL					
Bruttopræmieindtægter	3.083	2.882	2.659	2.434	2.206
Bruttoerstatningsudgifter	-2.037	-1.816	-1.480	-1.424	-1.315
Forsikringsteknisk rente	12	4	-2	-5	-3
Bonus og præmierabatter	-234	-278	-300	-309	-246
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-672	-620	-539	-464	-475
Resultat af afgiven forretning	-35	-27	-38	-43	-40
Forsikringsteknisk resultat	**117**	**145**	**300**	**190**	**127**
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	334	-524	130	126	273
Årets resultat	**338**	**-295**	**331**	**249**	**313**
Afløbsresultat	156	136	180	100	158
BALANCE					
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	3.286	3.064	2.877	2.651	2.401
Forsikringsaktiver i alt	63	41	25	16	15
Egenkapital i alt	2.885	2.547	2.842	2.511	2.262
Aktiver i alt	6.570	6.136	6.172	5.672	5.051
NØGLETAL EFTER OVERSKUDSDELING:					
Bruttoerstatningsprocent	71,5	69,8	62,7	67,0	67,1
Bruttoomkostningsprocent	23,6	23,8	22,8	21,9	24,3
Nettogenforsikringsprocent	1,2	1,0	1,6	2,0	2,0
Combined ratio	**96,3**	**94,6**	**87,1**	**90,9**	**93,4**
Operating ratio	**95,9**	**94,5**	**87,3**	**91,1**	**93,5**
Relativt afløbsresultat	9,7	9,8	13,7	8,1	12,8
Egenkapitalforrentning i procent	12,4	-10,9	12,4	10,4	14,5

* Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for året 2022 som følge af mindre reklassifikationer mellem resultatposterne udbetalte erstatninger og ændring i erstatningshensættelser samt balanceposterne erstatningshensættelser, anden gæld og gæld i forbindelse med direkte forsikring.

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 for GF Forsikring a/s.

Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. april 2024

Direktion

Mark Palmberg Steele
Adm. direktør, CEO

Martin Høj
Kommerciel direktør, CCO

Bestyrelse

Torben B. Pedersen
Formand

Mattias Andersen
Næstformand

Gunnar Hansen

Susanne Hertzum Jensen

Christian Bigandt Nielsen

Claus Nielsen

Michael Nørrung

Helle Okholm

Lykke Outzen Mørk

Henrik Sangild

Mette Vinther Skriver

Christian Juul Thaarup

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for GF Forsikring a/s giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Min konklusion er konsistent med mit revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Jeg har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GF Forsikring a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel 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.

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til min revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det mit ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhedskrav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 3. april 2024

Grethe Rudolph
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Til aktionærerne i GF Forsikring a/s

Konklusion
Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GF Forsikring a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for GF Forsikring a/s den 25.04.2020 for regnskabsåret 2020.
Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2023.

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Erstatningshensættelser	Forholdet er behandlet således i revisionen
Erstatningshensættelser udgør 1.763 mio. kr. pr. 31. december 2023 (1.574 mio. kr. pr. 31. december 2022). Opgørelsen af erstatningshensættelser er komplekse og er i et betydeligt omfang påvirket af regnskabsmæssige skøn, baseret på ledelsesmæssige vurderinger og antagelser vedrørende fremtidige begivenheder. Revisionen af erstatningshensættelser er derfor et centralt forhold ved revisionen. Vi har vurderet, at de væsentligste risici kan henføres til følgende elementer, som enten er særligt komplekse og/eller i betydeligt omfang er påvirket af ledelsesmæssige vurderinger: • De anvendte metoder, modeller samt data. • Fastsættelse af forventninger til fremtidige erstatningsudgifter på kendte og ukendte erstatninger. • Ledelsesmæssige tillæg til imødegåelse af risikoen for en ugunstig udvikling i erstatningskrav. Ledelsen har nærmere beskrevet principperne for opgørelse af erstatningshensættelser i "Anvendt regnskabspraksis", note 1, og de dertil knyttede væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder i note 1.	Baseret på vores risikovurdering har vi revideret den af ledelsen foretagne måling af erstatningshensættelser. Vores revisionshandlinger, hvori vi har inddraget vores internationalt kvalificerede aktuarer har omfattet: • Vurdering og test af nøglekontroller relateret til processer for skadesbehandling samt indregning og måling af erstatningshensættelser vedrørende anmeldte skader. • En udfordring af de anvendte metoder og modeller baseret på vores kendskab og erfaring med sektoren, herunder en gennemgang af ændringer i forhold til sidste år. • Test af nøjagtigheden og fuldstændigheden af data anvendt i forbindelse med opgørelse af erstatningshensættelser. • Gennemgang og vurdering af væsentlige antagelser for beregning af erstatningshensættelser. • Genberegning af erstatningshensættelser på udvalgte skadesforsikringsbrancher ved anvendelse af bestandsdata, herunder vurdering af ledelsesmæssige tillæg. Baseret på det udførte arbejde har vi ikke identificeret væsentlige afvigelser, og det er vores vurdering, at ledelsens vurderinger samt valg af metoder og modeller til opgørelse af erstatningshensættelser for de regnskabsmæssige skøn er på et tilfredsstillende niveau.

Udtalelse om ledelsesberetningen
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 eller 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 den relevante lovgivning.

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 blandt andet 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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 3. april 2024

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10777

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16613

BILAG 1

Definitioner og metode for beregning af ESG-nøgletal

Dialoger om energiforbedringer m.m. i forbindelse med kundekontakter
Opgøres som brug af naturlige kontaktpunkter med kunderne til dialog om klimareducerende tiltag ex energiforbedringer, udskiftning af varmekilder m.v.

Skadesforebyggende udgifter
Defineret i overensstemmelse med ændringsbekendtgørelse nr. 1592 af 9/11 2020 § 37 stk. 1 til regnskabsbekendtgørelsen. Opgjort som skadesforebyggende udgifter i procent af de samlede bruttoerstatningsudgifter.

CO_2-Scope 1
Direkte emissioner, der stammer fra egen forbrænding af brændsler og materialer i forbindelse med kørsel i firmabiler.

CO_2-Scope 1 udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning. Drivhusgasser (GHG) beregnes baseret på hver enkelt brændselstype, og når alle missioner er beregnet, normaliseres til CO_2 -ækvivalenter.

CO_2-Scope 2
Indirekte emissioner fra energi brugt til at producere el og varme.

CO_2-Scope 2 udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning. Scope 2 emissioner er beregnet pr. købt kWh af elektricitet og GJ af fjernvarme. Fraregnet elforbrug, da det stammer fra vedvarende energi.

Energiforbrug
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Den forbrugte energi baserer sig på energi fra scope 1 og 2-kilder samt også energi fra vedvarende energikilder. Beregningen er baseret på brændselsforbrug multipliceret med emissionsfaktorer. De anvendte emissionsfaktorer stammer fra den senest offentliggjorte rapport fra Nationalt Center for Miljø og Energi (DCE).

Vedvarende energiandel
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Vedvarende energiandel = (Vedvarende energi/Energiforbrug) * 100.

Vandforbrug
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.
Summen af alt vand forbrugt fra alle kilder såsom overfladevand, grundvand, regnvand eller kommunevand. Vandforbrug opgøres brutto.

Kønsdiversitet for alle medarbejdere
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Kønsdiversitet for alle medarbejdere = ((Kvindelige FTE'er + Kvindelige midlertidige arbejdere)/(Fuldtidsarbejdsstyrken)) * 100.
Tallet er opgjort på balancedagen.

Kønsdiversitet for øvre ledelseslag
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning. Omfatter direktion og vicedirektører, så der er sammenhæng til definitionen af det øvre ledelseslag i GF Forsikrings ligestillingspolitik.
Kønsdiversitet for øvre ledelseslag = ((Kvindelige ledere)/(Alle ledere på niveau 1 og 2)) * 100. Tallet er opgjort på balancedagen.

Medarbejderomsætningshastighed
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Medarbejderomsætningshastighed er beregnet for både frivilligt og ufrivilligt forladende medarbejdere.

Medarbejderomsætningshastighed = ((Frivillige + Ufrivillige forladende FTE'er)/FTE'er) * 100.

Sygefravær
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Antal fulde dage som alle egne medarbejdere er syge, og derfor ikke er på job i forhold til total antal FTE'er. Barselsorlov er ikke inkluderet.

Sygefravær = (Antal sygedage for alle egne FTE'er i perioden)/(Total FTE'er).

Bestyrelsens kønsdiversitet
Udarbejdes efter Bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed (FIL) §79A samt FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Bestyrelsens kønsdiversitet = ((Kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer)/(Alle generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer)) * 100.
Tallet er opgjort på balancedagen.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder
Udarbejdes efter FSR - danske revisorer, Nasdaq og Finansforeningens vejledning.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder = ((Antal bestyrelsesmøder, hvor man har været tilstede) pr. bestyrelsesmedlem /(Antal bestyrelsesmøder * Antal bestyrelsesmedlemmer)) * 100.

Afgrænsning
Vi har ikke medtaget data fra:
1) En el-bil, da data ikke er tilgængelig.
2) Et sommerhus, som GF Forsikring ejer, og medarbejderne kan leje.
3) Vores afdeling af GF Huset i København – 18 kontorpladser i fælleskontor. Pladserne har været tilgængelige fra maj.

Ovenstående tre elementer anses som værende uvæsentlige for det samlede billede. ■

udvikling Køge Glostrup
Aabenraa Skanderborg
glæde Skagen personlig
Sorø Fredericia
digitalisering
skadehjælp
ambassadør
Frederikssund
Nyborg Skive
empati
Vallensbæk
solid tæt på
menneske
Middelfart Kollund
Egå Nykøbing M
forebyggelse
passion
medlem
Frederikshavn Svendborg
Holbæk Slagelse Nykøbing F
nærhed
Vordingborg
Sønderborg
sammen
Viborg ansvar
nærværende
Vejle Lyngby Horsens

tilfredshed Rønne Haderslev
Sakskøbing Odense C & SV Hillerød
overskud
Tønder dele
service Herlev
handle hurtigt
Hjørring Thisted
professionalisme
Silkeborg Esbjerg København V
forsikring
Herning Roskilde
synlighed
Næstved Aalborg
fordele
Kolding Faaborg
tillid
Holstebro Randers

Grafisk tilrettelæggelse
GF Forsikring

Tryk
Jørn Thomsen Elbo, som er certificeret efter følgende internationale standarder:
ISO 14001 miljøcertificering, ISO 9001 kvalitetscertificering, FSC®-certificering og SvaneMærket.

Magasinet er trykt på miljørigtigt papir med vegetabilske farver.

GF FORSIKRING

Overskud til hinanden