Årsregnskap for regnskapsåret 2022

Organisasjonsnr:	995 568 217
Navn/foretaksnavn:	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA
Forretningsadresse:	Schweigaards gate 21 0191 OSLO

Brønnøysundregistrene
03.04.2024

2023 . 200058

Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2022

GJENSIDIGE FORSIKRING ASA Postboks 700 Sentrum 0106 OSLO	Organisasjonsnr. 995 568 217	ASA

Registrerte opplysninger per		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
09.05.2023			
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2022	31.12.2022		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap JA	Endret konsernforhold ☐ Morselskap	☐ Ikke morselskap

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres	☐ Ja
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører	☐ Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet	☐ Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet ☐ **Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret**

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av	☐ IFRS selskap	☒ IFRS konsern
Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av	☐ Funksjon selskap	☐ Funksjon konsern

vedlegg

Følges regnskapsreglene for små foretak? ☐ Ja ☒ Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

vedlegg

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G ☒ NYVE ☐ Admr ☐ Kregn Ja ☒ Nei ☐ Aktiv. regn ☐

M ☐ Rets ☐ Ant.s 329

ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐

k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev	funk	u.off	brev
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐

BR-1001-11

Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2022

GJENSIDIGE FORSIKRING ASA Postboks 700 Sentrum 0106 OSLO	Organisasjonsnr. 995 568 217	ASA

Registrerte opplysninger per		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
07.05.2023			
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2022	31.12.2022		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap JA	Endret konsernforhold ☐ Morselskap	☐ Ikke morselskap

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres	☐ Ja
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører	☐ Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet	☐ Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet ☐ Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av ☐ IFRS selskap ☒ IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av ☐ Funksjon selskap ☐ Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? ☐ Ja ☒ Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den **Dato** 23. mars 2023

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
Oslo/7. mai 2023, Terje Bryne (sign)

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G ☐ NYVE ☐ Admr ☐ Kregn Ja ☐ Nei ☐ Aktiv. regn ☐

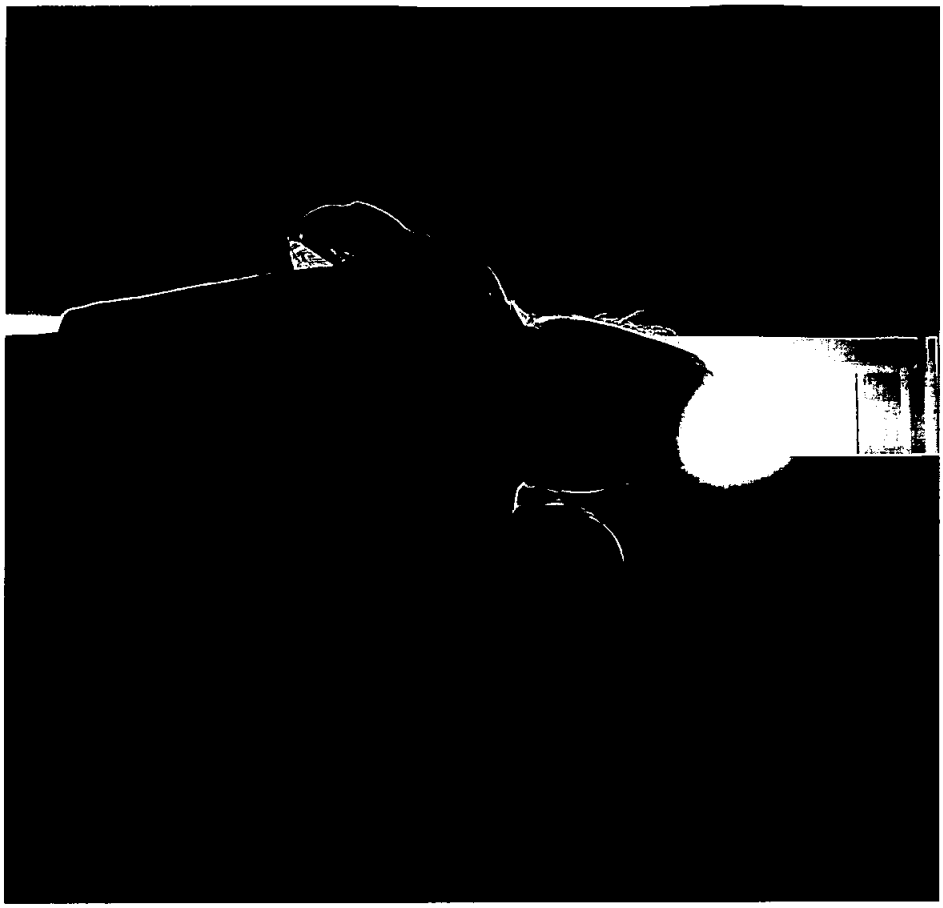
M ☐ Rets ☐ Ant.s ☐☐☐

ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐

k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev	funk	u.off	brev
☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐	☐

BR-1001-11

ÅRSRAPPORT 2022 ÅRSRAPPORT 2022 ÅRSRAPPORT 2022

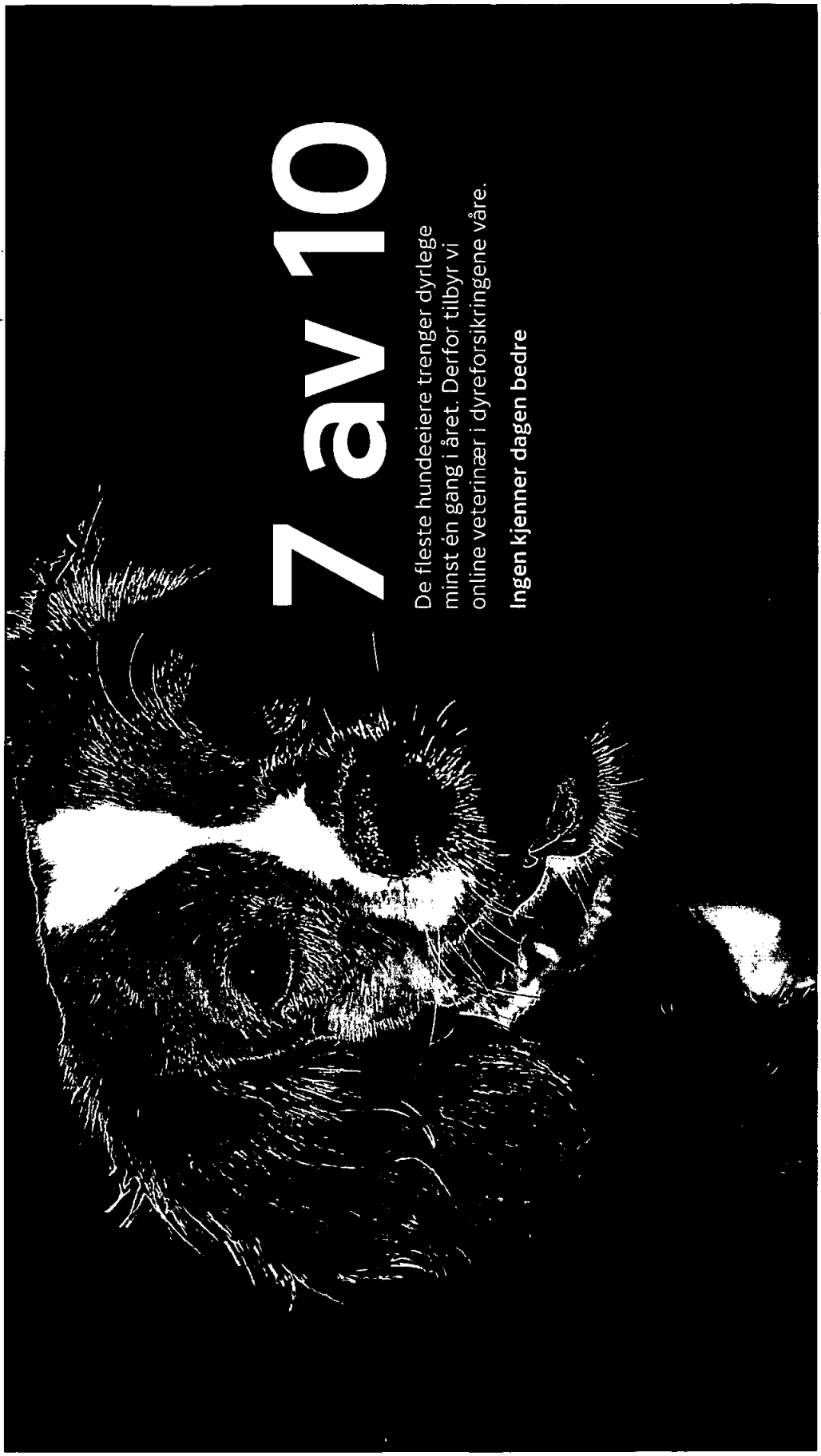


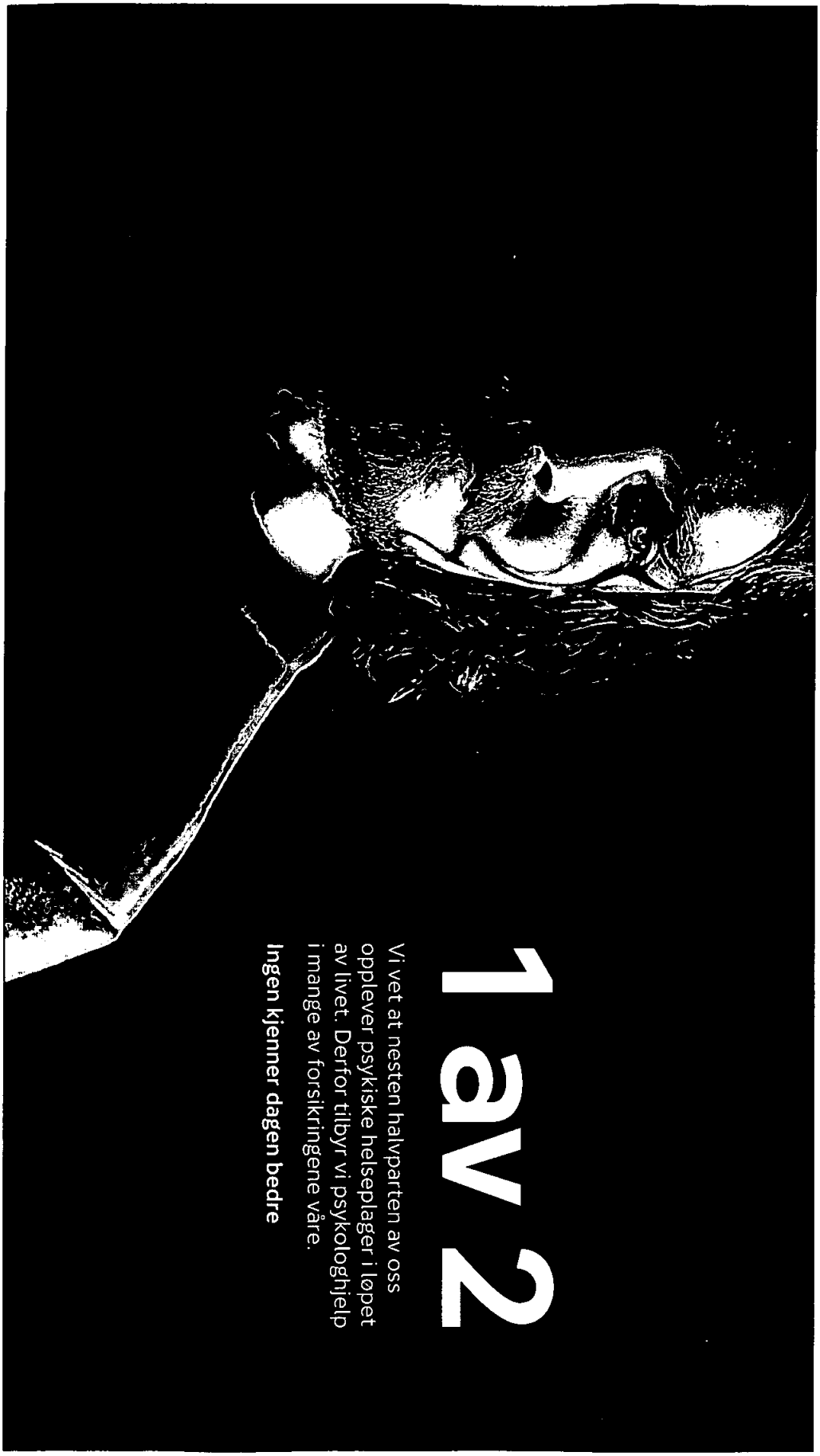
INGEN KJENNER DAGEN BEDRE

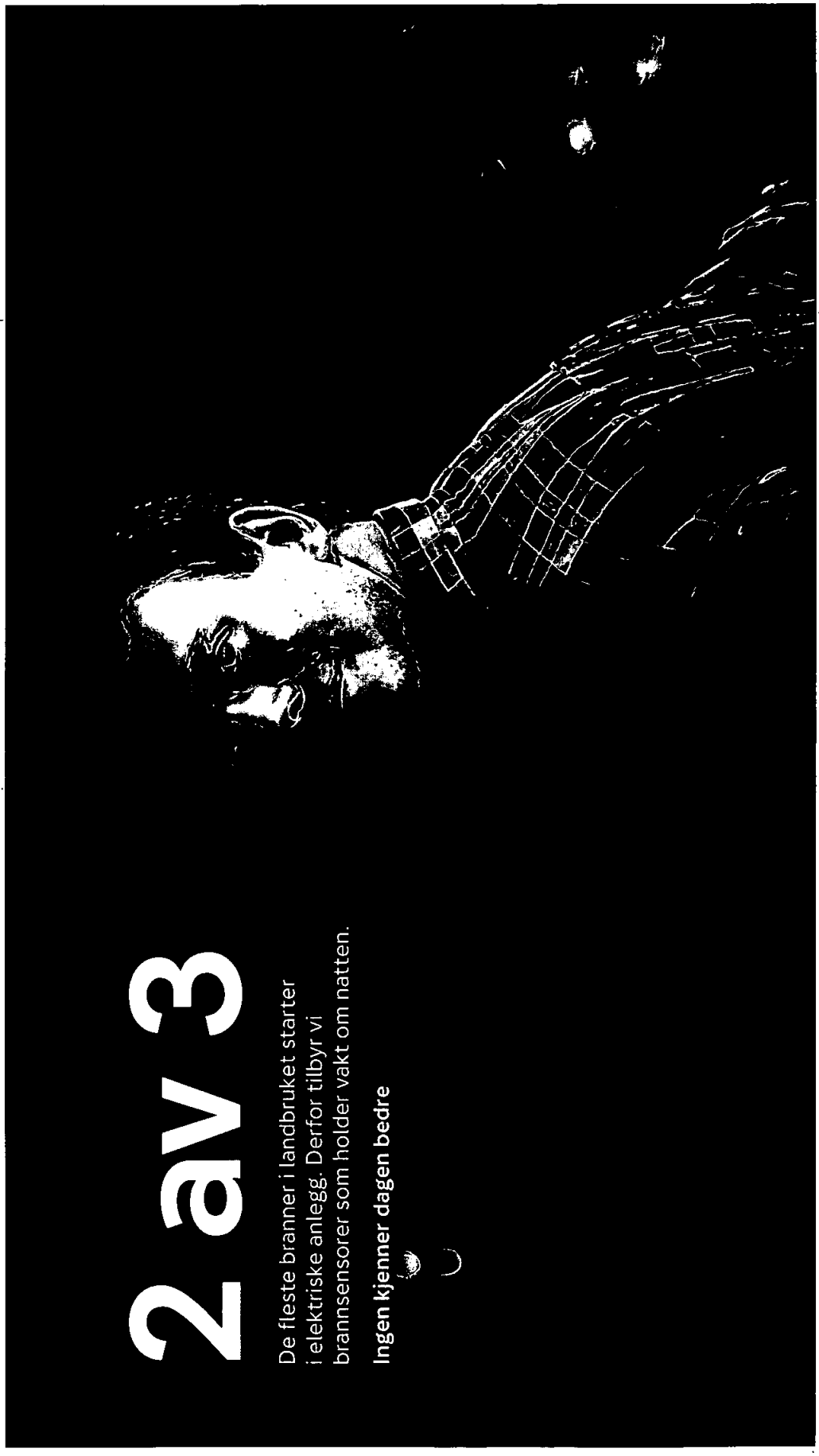
En ny, nødvendig trygghet

206 års innsats for å sørge for at ting ikke skjer, har nærmest gjort det til en del av arvestoffet vårt. Historien vi har bak oss, gir oss de aller beste forutsetningene for å se hva som kan, og vil, skje i tiden foran oss. Erfaringen hjelper oss å tenke nytt og gi større trygghet til alle som har med oss å gjøre. Vi skal så klart bli enda bedre på det vi allerede er gode på. I tillegg vil vi bruke alt vi vet og alt vi kan til å opplyse, inspirere til handlekraft og løse problemer på nye måter – til fellesskapets beste.

Vi sitter ikke på gjerdet og betrakter utviklingen.
Vi tar lykten i hånden og viser vei.


7 av 10
De fleste hundeeiere trenger dyrlege minst én gang i året. Derfor tilbyr vi online veterinær i dyreforsikringene våre.
Ingen kjenner dagen bedre


1 av 2
Vi vet at nesten halvparten av oss opplever psykiske helseplager i løpet av livet. Derfor tilbyr vi psykologhjelp i mange av forsikringene våre.
Ingen kjenner dagen bedre


2 av 3
De fleste branner i landbruket starter i elektriske anlegg. Derfor tilbyr vi brannsensorer som holder vakt om natten.
Ingen kjenner dagen bedre

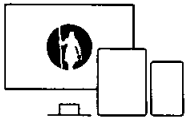
OM DENNE RAPPORTEN

Årsrapporten for 2022 er en integrert rapport basert på rammeverket fra IIRC – the International Integrated Reporting Council. Den er utarbeidet i henhold til the Global Reporting Initiative's GRI-standarder, Euronexts retningslinjer om bærekraftsrapportering fra januar 2020, og rammeverket anbefalt av the Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

I rapporten kan du lese hvordan vi arbeider for å skape verdi på kort og lang sikt for våre kunder, eiere, ansatte, leverandører og samfunnet for øvrig, og hvordan bærekraft er integrert i vår virksomhet. Vi har valgt å benytte rammeverket for integrert rapportering da vi mener dette bidrar til å presentere Gjensidige og vår verdiskaping på en god måte. Ekstern revisor har avgitt en uavhengig attestasjonsuttalelse for den integrerte rapporten for 2022.

Kravene til styrets årsberetning er dekket i ulike kapitler gjennom den integrerte rapporten. For fullstendig oversikt, se Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning).

Ved eventuelle avvik er det den norske versjonen av årsrapporten som gjelder.



Rapporten blir bare publisert digitalt, og er tilgjengelig på nettsiden vår.

INNHOLD

ÅRET SOM GIKK 9

NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14

NØKKELTALL 2022 16

STYRELEDERS HILSEN 17

KONSERNSJEFENES HILSEN 20

DETTE ER OSS 23

VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40

ØKONOMISK RESULTAT 132

REGNSKAP MED NOTER 2022 148

VEDLEGG 2022 302

Detaljert innholdsfortegnelse

ÅRET SOM GIKK 9

NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14

NØKKELTALL 2022 16

STYRELEDERS HILSEN 17

KONSERNSJEFENES HILSEN 20

DETTE ER OSS 23

Mål og verdier 25
Operasjonelle mål frem mot 2025 28
God virksomhetsstyring 30
Gjensidiges forretningsmodell 31
Gjensidiges strategi 2020–2025 33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi 38

VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40

Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129

ØKONOMISK RESULTAT 132

Økonomisk resultat 133
Strategi og fremtidsutsikter 147

REGNSKAP MED NOTER 2022 148

Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 149
Noter 155
1. Regnskapsprinsipper 155
2. Bruk av estimater 167
3. Risiko og kapitalstyring 168
4. Segmentinformasjon 191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 193
6. Netto inntekter fra investeringer 195
7. Kostnader 196
8. Godtgjørelse til nærstående parter 196
9. Skatt 197
10. Pensjon 198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr 208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 210
14. Aksjer og andeler 217
15. Utlån og fordringer 218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 219
17. Egenkapital 220
18. Hybridkapital 221
19. Avsetninger og andre forpliktelser 222
20. Transaksjoner med nærstående parter 223
21. Betingede forpliktelser 225
22. Aksjebasert betaling 225
23. Hendelser etter balansedagen 227
24. Resultat per aksje 228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17 228
26. Oppkjøp av Falck 233

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 235
Noter 240
1. Regnskapsprinsipper 240
2. Bruk av estimater 250
3. Risiko- og kapitalstyring 250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring 251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 253
6. Netto inntekter fra investeringer 256
7. Kostnader 257
8. Godtgjørelse til nærstående parter 257
9. Skatt 258
10. Pensjon 259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr 269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 271
14. Aksjer og andeler 278
15. Utlån og fordringer 279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 280
17. Egenkapital 281
18. Hybridkapital 282
19. Avsetninger og andre forpliktelser 283
20. Transaksjoner med nærstående parter 284
21. Betingede forpliktelser 286
22. Aksjebasert betaling 286
23. Hendelser etter balansedagen 288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17 289
25. Oppkjøp av Falck 293

Erklæring fra styret og daglig leder 294
Revisjonsberetning 295
Attestasjonsuttalelse bærekraft 299

VEDLEGG 2022 302

Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapstoven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

ÅRET SOM GIKK

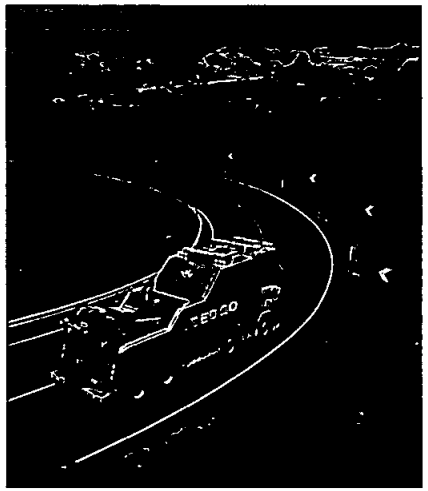
INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Boligselgerforsikring

Tidlig på året lanserte vi en boligselgerforsikring i Norge som er tilpasset «avhendingsloven» som trådte i kraft 1. januar 2022. Lovendringen gir boligeierne et større behov for å forsikre seg mot erstatningskrav for skjulte feil og mangler. Gjensidiges forsikring gjør bolighandel tryggere både for boligselgere, boligkjøpere og eiendomsmeglere. Forsikringen selges gjennom eiendomsmeglere. I løpet av året inngikk Gjensidige avtaler med meglere som har en samlet markedsandel i overkant av 10 prosent.

Slutt på pandemirestriksjoner

I februar 2022 ble alle påbud om arbeid på hjemmekontor avviklet. Dermed kunne vi endelig arbeide som normalt, etter nesten to år med varierende pandemirestriksjoner. Noen fordeler tok vi med oss fra pandemien. Vi bruker mindre tid og ressurser på å reise til møter, som like gjerne kan gjennomføres digitalt. Det er mer bærekraftig og mer effektivt både for oss, kundene og andre interessenter.



Veihjelp en del av Gjensidige

I mars overtok vi Falcks veihjelpsvirksomhet i Norge, Sverige, Finland, Estland og Litauen, i tråd med en avtale som ble inngått i desember 2021. Virksomheten er en ledende aktør innen veihjelp i de fem landene, med cirka 1 400 bergingsbiler fordelt på 370 stasjoner. Etter en grundig merkevareprosess ble det senere på året besluttet å endre navn på virksomheten til REDGO. Navnet spiller både på bilenes velkjente rødfarge, som beholdes, og formålet med virksomheten, som er å skape bevegelse. Omprofileringen av selskapet vil pågå inn i 2023.

Synligere, tydeligere og mer til stede

Etter et grundig utviklingsarbeid som har strukket seg over to år, har vi i 2022 løftet merkevaren inn i fremtiden på flere områder – i tråd med Gjensidiges strategi og ambisjoner. I mars lanserte vi kommunikasjonskonseptet «Ingen kjenner dagen bedre», som har bakgrunn i noen av våre store fortrinn, nemlig innsikt om risiko, og kunnskap om hva folk ønsker og trenger. Vi har også lansert og tatt i bruk vår nye visuelle og språklige identitet. Historien vår har vi alltid med oss, men hvordan vi ser og høres ut gjenspeiler nå i større grad at vi er relevante, rigget for tiden som kommer og til stede i folks liv.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Hjelp til Ukraina

Kort tid etter Russlands invasjon av Ukraina ble det besluttet å gi 2 millioner kroner i støtte til SOS Barnebyer i Ukraina. Mange ansatte engasjerte seg for å hjelpe, og særlig blant våre ansatte i Baltikum var det et sterkt engasjement.

Medeier i MyCar Group

I mai avtalte vi å kjøpe en tredjedel av aksjene i MyCar Group, som er engasjert i salg av bruktbiler, dekkhotell og skadeverksteder. De andre eierne er selskaper med lange tradisjoner i den norske bilbransjen. Kjøpet må sees i sammenheng med våre kjøp av virksomheter innen veihjelp og bompengeadministrasjon. Hensikten er å utforske nye konsepter for kundetilbud knyttet til bilhold.

NY KONSERNSJEF

31. mai ble det annonsert at Geir Holmgren vil bli ny konsernsjef i Gjensidige, med tiltredelse 1. januar 2023. Holmgren kommer fra en stilling som konserndirektør i Storebrand, der han har jobbet siden 1997.

12 %

Kundeutbytte

For 13. år på rad mottok våre skadeforsikringskunder i Norge kundeutbytte fra Gjensidigestiftelsen. Årets kundeutbytte var 2,3 milliarder kroner, som tilsvarte nær 12 prosent av premien kundene hadde betalt året før.

Produktinnovasjon

I løpet av året lanserte vi en rekke nye produkter som gjør tilværelsen tryggere og mer problemfri for kundene. Boligblikk er en smart husforsikring som inkluderer sensorer som er koblet til en app. Pakken hjelper kundene å forebygge skader i boligen. Eierskifteforsikring for bil er en ny forsikring som selges gjennom bruktbilforhandlere. Forsikringen erstatter feil og mangler på nyere bruktbiler, og gjør handelen tryggere både for kjøper og selger. Vi lanserte også forsikringer som fremmer delingsøkonomi. Lettlånt er en dagsforsikring man kan kjøpe når man låner bil av venner og kjente. Utleieforsikringen Campr gjør det tryggere for eiere av campingvogner og bobiler å leie ut til privatpersoner.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

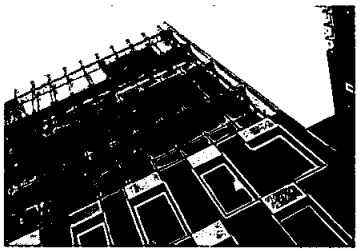
Bærekraft er ingen lek

Men lek og spill er en god måte å lære på. Derfor gjennomførte alle ansatte i Norge et digitalt bærekraftspill høsten 2022. I løpet av 2023 vil også ansatte i våre andre land lære om bærekraft på samme måte. Spillet formidlet det viktigste innholdet i Gjensidiges bærekraftstrategi og hvordan vi jobber med bærekraft. Andelen ansatte som er stolte av vårt bærekraftarbeid økte betydelig. Andelen som kan forklare hvorfor bærekraft er viktig for Gjensidige økte også kraftig.

Gjensidiges styre og konsernledelse fikk også styrket kompetansen på bærekraft gjennom et eget opplæringsprogram.

Dansk Tandforsikring

Gjensidige kjøpte Dansk Tandforsikring, som tilbyr forsikringer av tenner. Tannhelse for voksne inngår i liten grad i det offentlig finansierte helsevesenet i Norge og Danmark. Den enkelte må selv betale for tannpleie, og mange operasjoner kan være svært kostbare. Dansk Tandforsikring har mer enn 70 000 kunder, og antas å ha et betydelig vekst-potensial.



Vårt første taksonomiprodukt

Vår forsikring for næringsbygg ble den første i Gjensidige, og det norske forsikringsmarkedet for øvrig, som tilfredsstilte kriteriene for å regnes som bærekraftig i henhold til EUs taksonomi. I årene som kommer vil vi systematisk arbeide med vår forsikrings-portefølje, for å gjøre flest mulig forsikringer bærekraftige.

TAKK FOR FØLGET, HELGE!

31. desember 2022 gikk Helge Leiro Baastad av med pensjon etter 20 år som konsernsjef. I løpet av Baastads tid som sjef ble Gjensidige omdannet til aksjeselskap og børsnotert, og virksomheten vokste for første gang ut av Norge.

19,3 %

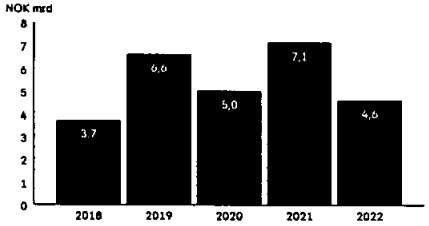
EGENKAPITALAVKASTNING 19,3 %

Takket være bunnsolid forsikrings-
håndverk klarte vi å nå målet for
egenkapitalavkastning i et år med
hard motvind i finansmarkedene.

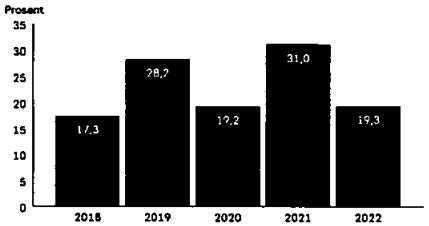
INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL

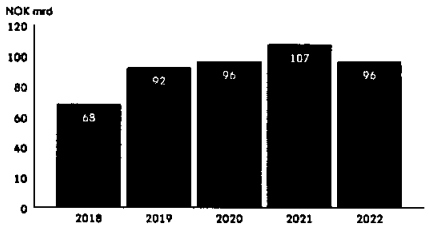
RESULTAT ETTER SKATT



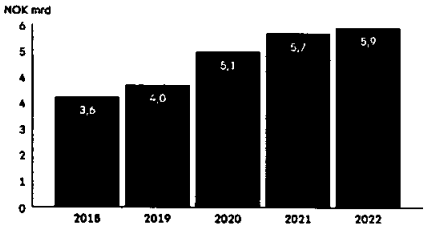
EGENKAPITALAVKASTNING[1]



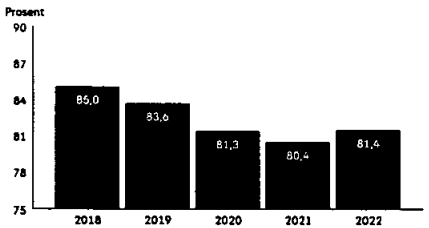
MARKEDSVERDI PÅ OSLO BØRS PER 31.12



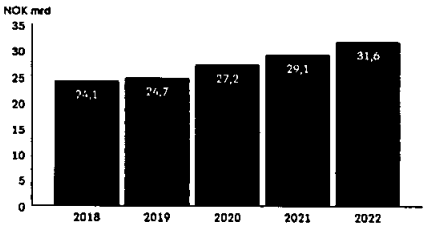
FORSIKRINGSRESULTAT SKADEFORSIKRING[1]



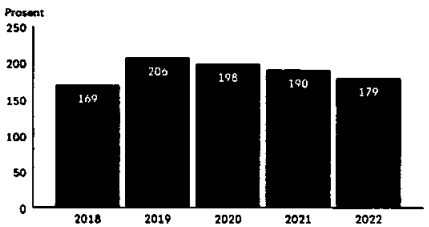
COMBINED RATIO SKADEFORSIKRING[1]



PREMIEINNTEKTER SKADEFORSIKRING



SOLVENSMARGIN[2]

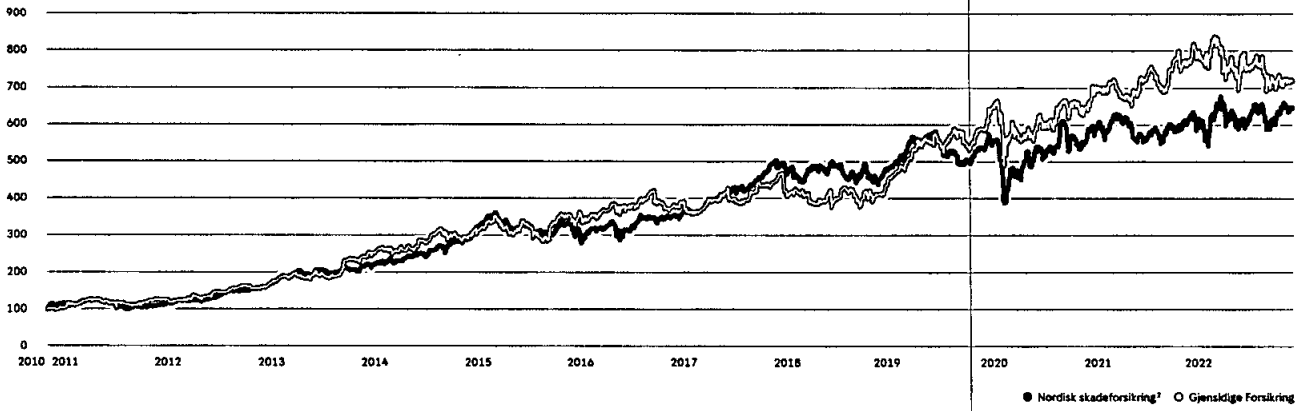


[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering

[2] Solvensmargin, godkjent partiell intermodell: Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav, delt på solvenskapitalkravet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

TOTALAVKASTNING[1]



TOTALAVKASTNING[1]	SISTE ÅR	SISTE TO ÅR	FRA NOTERING 10.12.2010
Gjensidige Forsikring	-7,0 %	11,2 %	621,2 %
Nordisk skadeforsikring[2]	4,5 %	16,6 %	543,1%

UTBYTTE PER AKSJE	BASERT PÅ ÅRETS RESULTAT	UTDELING AV OVERSKUDDSKAPITAL
2022[3]	8,25	
2021	7,70	
2020	7,40	6,40
2019	7,25	5,00
2018	7,10	

1 Utbytte reinvestert
2 Likevektet gjennomsnitt i lokal valuta for Tryg, Topdanmark, Sampo og Alm. Brand
3 Foreslått

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

NØKKELTALL 2022

NØKKELINDIKATORER BÆREKRAFT	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022
Klima og miljø						
CO_2-utslipp, scope 1 og 2[1, 2]	Tonn CO_2e	5 426	5 123	1 846	797	742
CO_2-utslipp, scope 3 reiser og transport[2, 3]	Tonn CO_2e	1 475	2 009	492	355	1 285
CO_2-intensitet egen virksomhet per ansatt	Tonn CO_2e/antall ansatte (FTE)		1,9	0,6	0,3	0,3
CO_2-utslipp, scope 3 skadeprosesser[2, 3]	Tonn CO_2e		41 522	32 036	30 581	34 029
CO_2-intensitet skadeprosesser[4]	Tonn CO_2e/mill NOK		1,6	1,2	1,1	1,1
SOSIALT						
Våre medarbeidere						
Antall ansatte i konsernet	Antall	3 893	3 674	3 676	3 710	3 871
Kjønnsfordeling menn/kvinner[5]	Prosent	52/48	53/47	48/52	49/51	49/51
Kjønnsfordeling menn/kvinner i ledende stillinger (nivå 1 & 2)[6]	Prosent	69/31	70/30	66/34	70/30	67/33
Engasjementsscore alle ansatte	Score 1-10		7,9	8,5	8,3	8,6
Ansattes opplevde mangfold	Score 1-10		8,8	9,1	9,2	9,2
Totalt antall kursdager for alle ansatte[7]	Timer	41 874	36 785	56 131	89 329	95 166
Turnover	Prosent	12,2	10,9	7,9	8,1	10,9
Sykefravær	Prosent	3,8	3,9	3,7	3,1	4,0
Kundetilfredshet			78	79	79	78
Kundebevaring[8]						
- Norge	Prosent	91	90	90	91	90
- Utenfor Norge	Prosent	77	80	79	79	77
Digitale kunder[9]	Prosent				67	67
Automatiserte skadeoppgjør[10]	Prosent				48	51
Digitale skademeldinger[10]	Prosent				76	77
Digitaliseringsindeks	Prosent					+11
Ansvarlige investeringer						
Karbonintensitet selskapsobligasjoner (WACI)[11]	Intensitet (mot indeks)[12]				9,0 (26,1)	6,2 (24,1)
Karbonintensitet børsnoterte aksjer (WACI)[11]	Intensitet (mot indeks)[12]			11,1 (17,8)	10,7 (15,2)	9,6 (17,2)
Karbonavtrykk eiendom[12]	Utslipp/intensitet[10]		8,5	7,4	8,1	0,0

1 Scope 1: Direkte utslipp fra firmabiler. Scope 2: Utslipp knyttet til energiforbruk, se kapittelet Klima og natur.
2 Se kapittelet Klima og natur for forklaring.
3 Scope 3: Se kapittelet Klima og natur
4 CO_2-intensitet: CO_2-utslipp i tonn fra skadeprosesser delt på opptjent premie i millioner kroner fra skadeforsikring.
5 2020-2022 er tall for hele konsernet. I 2018 og 2019 er Baltikum ikke regnet med.
6 Tallene gjelder ikke Baltikum.
7 Overgang fra beregning av kursdagn til kurstimer i 2020. Et kursdagn tilsvarer 7 timer
8 Andel kunder som fortsatt er kunde etter ett år.
9 Andel digitale kunder segment privat Norge. For øvrige segmenter er det satt mål fra 2022.
10 Beregningsmetode endret fra og med 2022.
11 Se kapittelet Slik investerer vi ansvarlig for forklaring.
12 Tonn CO_2e per NOK millioner i salgsinntekt. Tallene benyttet er per 30. september, og angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI). Scope 1-2. 0 i 2022 grunnet salg av Oslo Areal.

Gisele Marchand
Styreleder i Gjensidige Forsikring ASA

STYRE-LEDERS HILSEN

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	146
VEDLEGG 2022	302

NY KONSERNSJEF – STØ KURS

Helge Leiro Baastad fratrådte 31. desember 2022 etter 20 år som konsernsjef i Gjensidige Forsikring. Styret har ansatt Geir Holmgren som ny konsernsjef fra og med 1. januar 2023. Jeg er svært glad for at vi har fått en konsernsjef med solid toppledererfaring fra forsikringsbransjen.

Geir har gjennom mange år hatt ulike lederstillinger i Storebrand, hvor han også har vært en del av konsernledelsen de siste 10 årene. Han hadde blant annet nordisk ansvar for garantert pensjon og produkt og kundebetjening, samtidig som han var administrerende direktør for Storebrand Livsforsikring.

Geir er anerkjent som en solid, tydelig og inkluderende leder med et bredt samfunnsperspektiv og dokumentert strategisk og kommersiell forretningsforståelse. Dette gir ham et meget godt utgangspunkt for å lede og videreutvikle selskapet med utgangspunkt i dagens strategiske plattform – til glede for kundene, eierne, ansatte og samfunnet ellers.

VÅR STRATEGI

Gjensidiges strategi, som er nærmere beskrevet i et eget kapittel i årsrapporten, skal svare på et knippe megatrender som ventes å få stor betydning for skadeforsikring. Når det gjelder makroøkonomiske forhold er bildet mindre oversiktlig enn på lenge. Det som imidlertid er klart, er at inflasjon og rentenivå på kort sikt må ventes å utvikle seg svært annerledes enn vi har vært vant til de siste 10–15 årene.

Samtidig vil demografiske endringer bli tydelige, og særlig vil vi se en aldrende befolkning i våre markeder. Klimaendringer, nye krav til naturhensyn og sosialt ansvar vil påvirke vår bransje både med hensyn til skade- og risikobilde og ulike interessenters forventninger til selskapene. Regulatoriske krav vil bli stadig mer ressurskrevende å etterleve, og konsekvensene av manglende etterlevelse vil være alvorlige. Sist, men ikke minst, vil teknologi fortsatt utvikle seg i høyt tempo, og stille store krav til investeringsevne, kompetanse og endringsevne.

Gjensidige har et solid fundament. Vår strategi og våre mål, med vekstambisjoner innen skadeforsikring i Norden og Baltikum videreføres. Stabilitet og kontinuitet i pågående satsinger er viktig, og må balanseres mot høye ambisjoner for videreutvikling for å kunne møte de muligheter og utfordringer fremtiden byr på.

Vi har pekt ut tre strategiske prioriteringer som blir avgjørende for å lykkes. Gjensidige må løse relevante problemer for kundene for å være en attraktiv partner for dem. Det må bygges et fundament for skala og vekst for å sikre ressurser til de utviklingsbehov megatrendene krever. Sist, men ikke minst, må vi investere i, og utvikle, kjernevirksomheten. Blant egenskapene som kan og skal sikre suksess vil jeg fremheve Gjensidiges kultur for effektiv drift og kundeorientering, analysedrevne forretningsprosesser og fleksibel og sikker teknologiplattform, selskapets sterke merkevare og en lang tradisjon for å ivareta bærekraft.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

«Vår strategi og våre mål, med vekstambisjoner innen skadeforsikring i Norden og Baltikum videreføres.»

Gisele Marchand

TAKK

Jeg ønsker å benytte anledningen til også å takke Helge Leiro Baastad for hans innsats gjennom 20 år som konsernsjef i Gjensidige Forsikring. Under Helges ledelse har selskapet gjennomgått transformerende endringer, endringer som på mange måter definerer Gjensidige som selskap i dag. Det er naturlig å fremheve omdanningen av Gjensidige Forsikring til allmennaksjeselskap, og noteringen på Oslo Børs i 2010. Kombinert med Gjensidigestiftelsens videreføring av det nære og spesielle forholdet mellom selskap og kunder, la disse endringene et viktig grunnlag for lønnsom vekst.

Helge har vært fanebærer for utviklingen av den positive verdibaserte kulturen som i dag gjennomsyrer hele organisasjonen, med fokus på ledelse, prestasjoner og leveranser. Dette har vært helt avgjørende for den høye verdiskapingen i selskapet. Et synlig resultat av dette har vært en totalavkastning til eierne på 621 prosent fra børsnoteringen 10. desember 2010 til 31. desember 2022.

På vegne av styret vil jeg uttrykke en stor takk til Helge for den formidable innsatsen han har lagt ned for selskapet gjennom sine 20 år som konsernsjef.

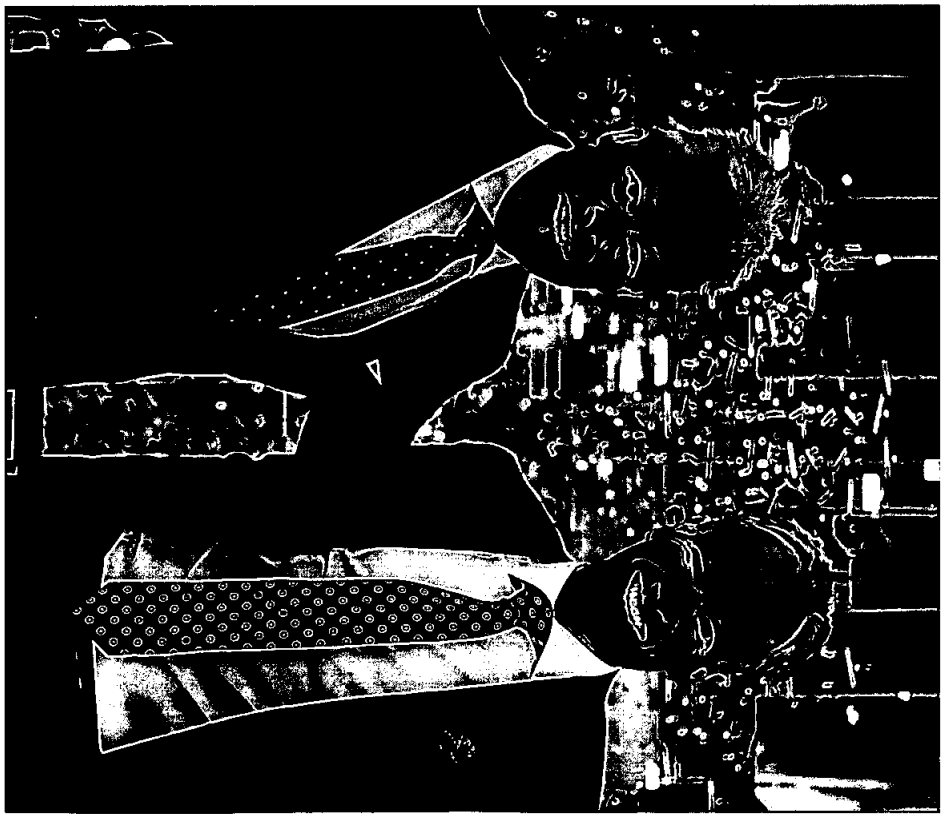
SOLID UTBYTTE

Jeg er svært glad for at også 2022 ble et godt år for Gjensidige, der alle finansielle mål ble tilfredsstilt. Det eneste skåret i gleden var at svake finansmarkeder i 2022 forårsaket et svakt finansresultat. I sum ble det nok en gang mulig å dele ut et solid utbytte basert på årets resultat, på 4 125 millioner kroner, eller 8,25 kroner per aksje.

På vegne av styret vil jeg takke selskapets medarbeidere for den innsatsen de la ned for å skape disse resultatene.

GISELE MARCHAND
Styreleder
Gjensidige Forsikring ASA

KONSERN-SJEFENES HILSEN



Helge Leiro Baastad (t.v.) Konsernsjef til og med 2022 og Geir Holmgren (t.h.) Konsernsjef fra og med 2023

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Et sterkt resultat i en krevende tid

2022 ble et veldig godt år for Gjensidige. Vi oppnådde et forsikringsresultat på 5,9 milliarder kroner, som var det beste vi har levert noen gang.

På samme måte som i årene før var resultatet et produkt av gode prestasjoner i nær sagt alle deler av forretningen. Investeringsresultatet var derimot negativt, og det har selvfølgelig sammenheng med svake finansmarkeder.

ET VANSKELIG ÅR FOR EUROPA

2022 ble ikke et godt år for Europa. Russlands folkerettsstridige angrep på Ukraina, og den hensynsløse brutaliteten i Russlands krigføring, var et sjokk. I skrivende stund vet vi ikke når eller hvordan krigen vil ende.

Som følge av krigen ble 2022 et år preget av frykt og uro i Europa.

Gjensidiges virksomhet var aldri direkte berørt av krigen, ettersom vi aldri har hatt virksomhet i Russland eller Ukraina. Vi avviklet våre finansielle investeringer i Russland, som et ledd i sanksjonene, men disse investeringene hadde ikke et stort omfang. Vi bidro til hjelpearbeid i Ukraina gjennom økonomisk støtte til SOS Barnebyer. Våre ansatte bidro også på ulike måter i frivillig arbeid for å hjelpe den ukrainske befolkningen. Men først og fremst utførte vi samfunnsoppdraget vårt, eller misjonen vår, som er å sikre liv, helse og verdier i de landene hvor vi har virksomhet.

SVÆRT GODE RESULTATER I NORGE

I Norge oppnådde vi svært gode forsikringsresultater både i privat- og næringslivssegmentet. Privatsegmentet leverte nok et år resultater på et høyt nivå med god vekst. Resultatet i næringslivssegmentet var spesielt sterkt, med nok et år med en kombinasjon av høy vekst og en betydelig forbedring av lønnsomheten.

I Danmark var resultatet noe svakere enn året før, som følge av en økning i skadeprosenten.

I Sverige ble forsikringsresultatet forbedret som følge av økte premieinntekter og lavere driftskostnader. I Baltikum ble forsikringsresultatet noe svekket og nivået var fortsatt ikke tilfredsstillende. Premieinntektene økte både som følge av prisøkninger og volumvekst.

Pensjonsvirksomheten leverte et resultat som var omtrent på nivå med året før, noe som var sterkt sett i lys av svakere finansmarkeder og økte kostnader knyttet til innføring av Egen pensjonskonto.

Konsernets finansresultat ble preget av markedsutviklingen, og var negativt.

Summen av dette var et veldig solid resultat.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEINFLASJON FORTSATT VIKTIG

I 2022 økte inflasjonen generelt til nivåer vi ikke har sett siden 1980-tallet. En direkte konsekvens av dette var at skadeinflasjon fortsatte å være et viktig tema for oss. Vi gjennomførte fortløpende tiltak for å sikre at prisene våre lå i forkant av inflasjonsutviklingen, og dette vil ha høy prioritet også fremover. Som et resultat av inflasjonen ble styringsrentene satt opp i alle land hvor vi har virksomhet. Sammen med prisstigning forårsaket dette høyere levekostnader. Dette fikk svært beskjeden virkning på etterspørselen etter våre tjenester i 2022, og ventes ikke å få vesentlig betydning fremover.

Kostnadseffektiviteten var svært god, og vi vil fortsette jobben med å forbedre denne fremover.

Arbeidet med å styrke lønnsomheten og skape et fundament for sunn vekst utenfor Norge fortsatte med stor styrke gjennom 2022. Dette tar tid, men vi har oppnådd betydelige forbedringer.

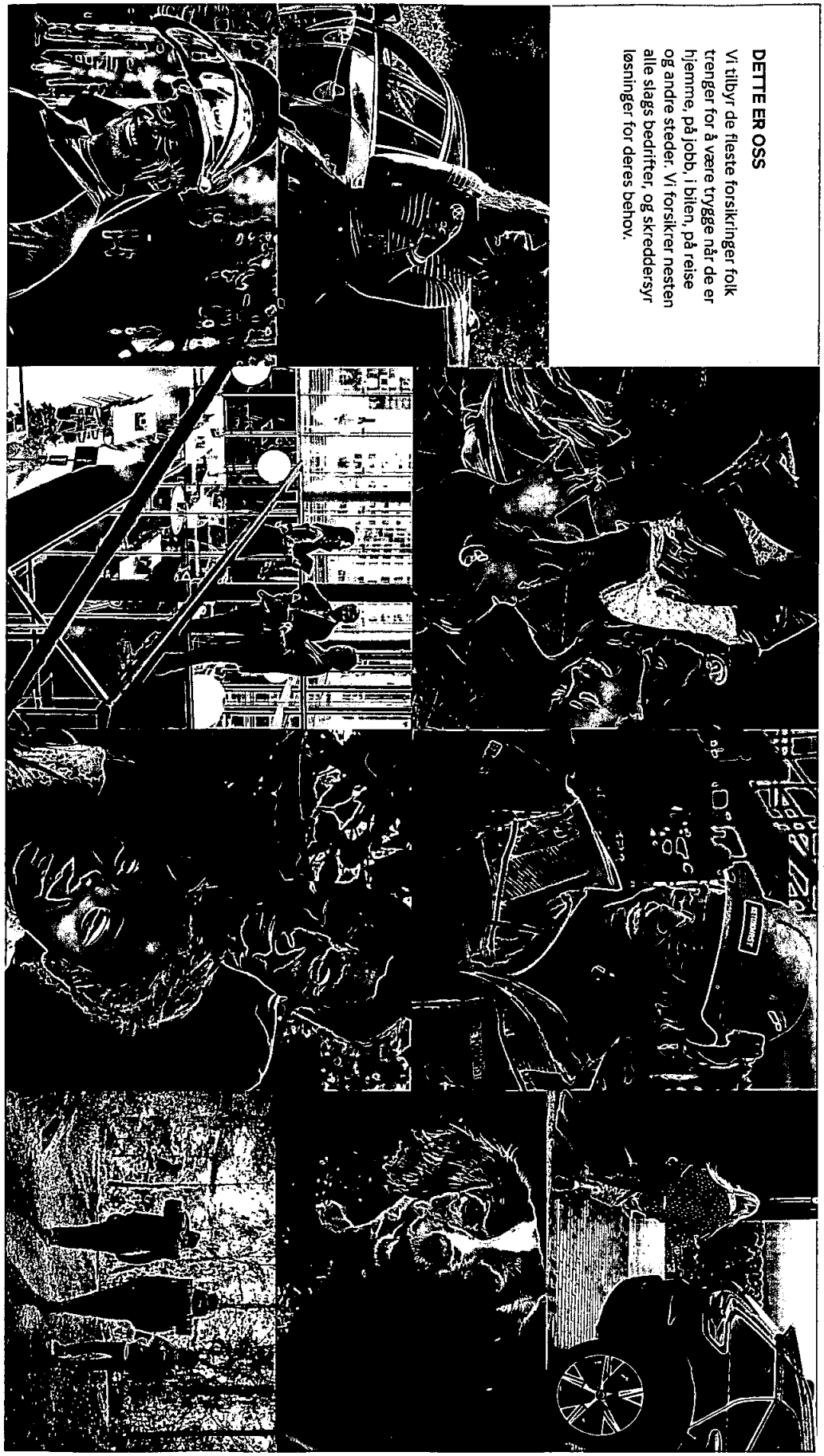
INGEN KJENNER DAGEN BEDRE

Vår kjernekompetanse er å forstå risiko, håndtere risiko, og bære risiko for kundene. Selv om vår største forpliktelse overfor kundene alltid vil være å erstatte økonomiske tap ved skader, tap, og uhell, tar vi i stadig større grad mål av oss til å hindre at skader skjer. Ved å gi kundene råd om hvordan de kan forebygge skader løser vi flere problemer før de i det hele tatt oppstår. Denne rollen krever at vi omsetter risikoforståelsen til informasjon kundene kan bruke. Vi kan ikke se inn i fremtiden, men vi kan si veldig mye om risikoen for at bestemte skader oppstår, og om hva som må gjøres for å hindre at de skjer. Derfor sier vi at ingen kjenner dagen bedre enn oss. Det er et ambisiøst løfte, men hvis man vil levere store prestasjoner må man sette seg store mål, og ha tro på seg selv. «Ingen kjenner dagen bedre» uttrykker vår forventning til oss selv – i arbeidet med å sikre kundenes liv, helse og verdier.

Helge Leiro Baastad
Konsernsjef
til og med 31. desember 2022

Geir Holmgren
Konsernsjef
fra og med 1. januar 2023

DETTE ER OSS


DETTE ER OSS
Vi tilbyr de fleste forsikringer folk trenger for å være trygge når de er hjemme, på jobb, i bilen, på reise og andre steder. Vi forsikrer nesten alle slags bedrifter, og skreddersyr løsninger for deres behov.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020-2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Mål og verdier

MISJONEN VÅR
Vi skal sikre liv, helse og verdier.

VISJONEN VÅR
Vi skal kjenne kunden best og bry oss mest.

POSISJONEN VÅR
Gjensidige er forsikringsselskapet som leder an og skaper trygghet på stadig nye måter.

Kjerneverdiene våre

SKAP TRYGGHET
Trygghet skapes gjennom å gi rom for å feile, å vise tillit, åpenhet, og at vi lytter, ser og støtter hverandre. Trygghet lar oss utfordre, og tar oss videre. I trygge rammer mobiliserer vi mot.

TENK NYTT
Nytenkning starter med nysgjerrighet og vilje til å gjøre oss bedre, i stort og smått. Del egne tanker og ideer og ta aktiv del i andres. Nye tanker gir læring, skaper dynamikk, utfordrer oss og fører oss fremover.

TA SATS
Ta sats handler om å våge. Vis handlekraft og gjennomfør med stil. Ta sats! Slik møter vi fremtiden offensivt.

Finansielle mål fra 2023

- 150–200 % Solvensmargin[1]
- <14 % Kostnadsandel
- <84 % Combined ratio
- >20 % Egenkapitalavkastning etter skatt

Se side 135 for måloppnåelse.

[1] Basert på godkjent partiell internmodell.

Operasjonelle mål

KUNDEORIENTERING
- Kundetilfredshet, konsern
- Kundebevaring:
  - Norge
  - Utenfor Norge

EFFEKTIVE OG BÆREKRAFTIGE PROSESSER
- Digitaliseringsindeks, konsern
- Digitale skademeldinger, konsern
- Automatiserte erstatningsoppgjør, Norge
- Redusere egne klimautslipp
- Engasjementsscore ansatte

Se side 135 for måloppnåelse.

Bærekraftsmål

TRYGGERE SAMFUNN
80 prosent av premieinntektene fra produkter som omfattes av EUs taksonomi for skadeforsikring skal være bærekraftige innen 2025.

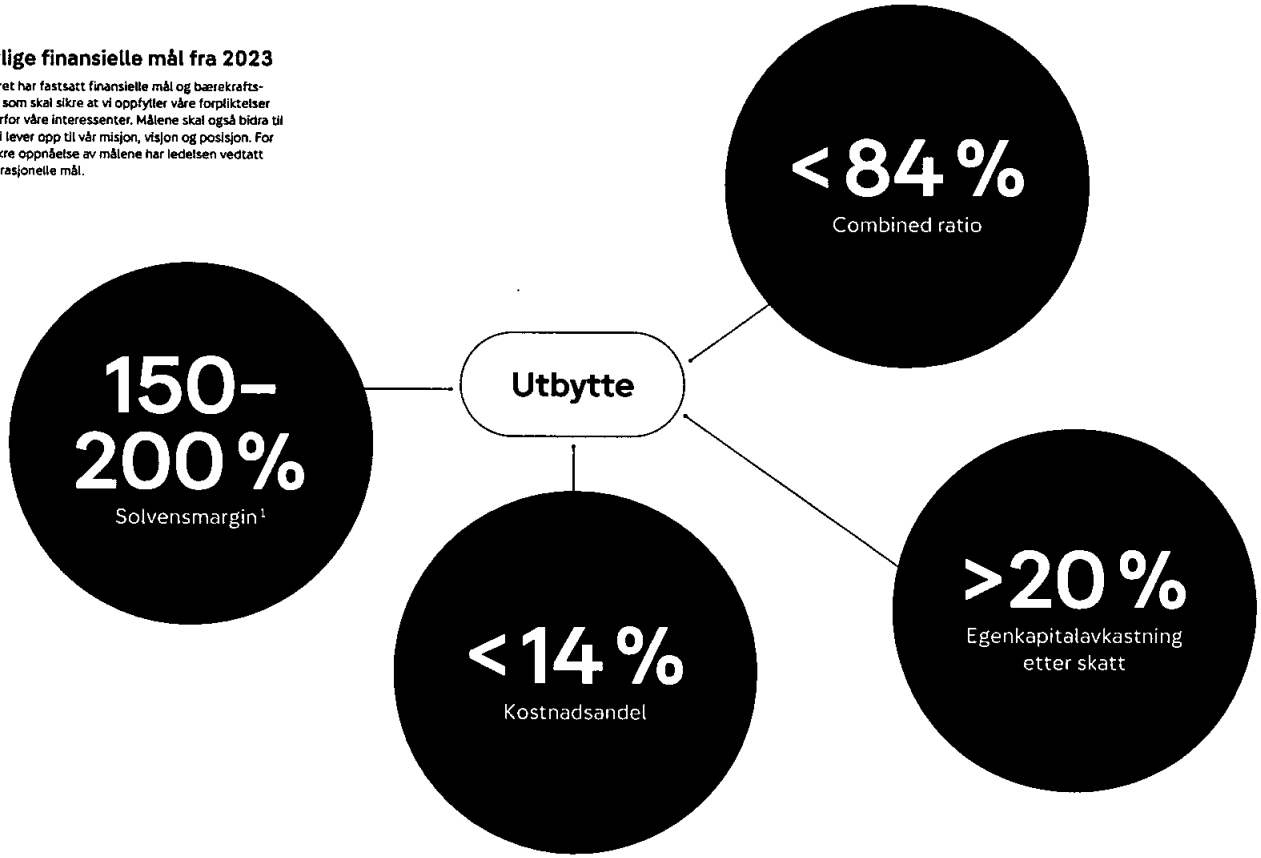
BÆREKRAFTIGE ERSTATNINGER
35 prosent reduksjon i klimautslipp knyttet til erstatninger innen 2025, sammenlignet med 2019.

ANSVARLIGE INVESTERINGER
Netto nullutslipp i investeringsporteføljene innen 2050.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020-2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Årlige finansielle mål fra 2023

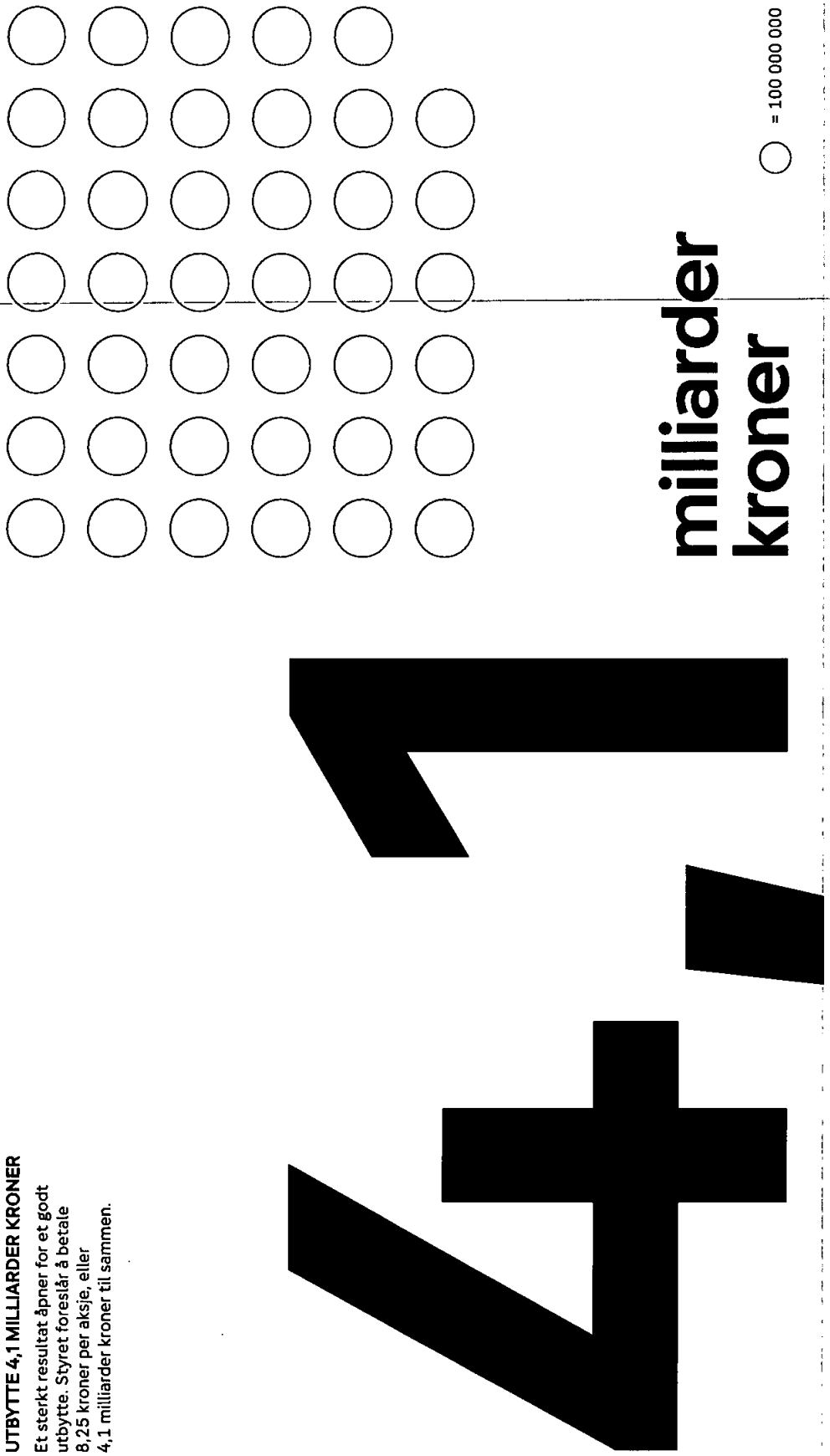
Styret har fastsatt finansielle mål og bærekraftsmål som skal sikre at vi oppfyller våre forpliktelser overfor våre interessenter. Målene skal også bidra til at vi lever opp til vår misjon, visjon og posisjon. For å sikre oppnåelse av målene har ledelsen vedtatt operasjonelle mål.



[1] Basert på godkjent partiell internmodell.

UTBYTTE 4,1 MILLIARDER KRONER

Et sterkt resultat åpner for et godt utbytte. Styret foreslår å betale 8,25 kroner per aksje, eller 4,1 milliarder kroner til sammen.



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Operasjonelle mål frem mot 2025

Kundeorientering

KUNDETILFREDSHET (KTI): S
Mål konsern: over 78

Kundetilfredshetsindeksen måler hvor godt vi lykkes med å være et kundevennlig og kundeorientert selskap. KTI over 78 er et ambisiøst mål som kan oppnås gjennom blant annet fremragende kundebehandling og gode produkt- og tjenestetilbud.

KUNDEBEVARING: S
Mål Norge: over 90 prosent
Mål utenfor Norge: over 85 prosent

Kundebevaring er et mål på hvor godt vi lykkes med vår kundeorientering, og kan bedres gjennom å oppnå høy KTI, produktbredde, merkevare og lignende. Kundebevaring bidrar til god kundeøkonomi og effektiv distribusjon av forsikringsprodukter.

Effektive og bærekraftige prosesser

DIGITALISERINGSINDEKS: S
Mål konsern: Mer enn 10 prosent årlig vekst

Vi skal møte kundene i de kanaler kundene foretrekker å møte oss. Kontakt med kunder på digitale flater utgjør en stadig større andel av distribusjon og service, og ventes å øke fremover. Digitaliseringsindeksen viser utviklingen i digitalt salg, digital service i Norge, og antall digitale kunder. Den måler hvor godt vi lykkes med å få kundene til å bruke digitale tjenester.

DIGITALE SKADEMELDINGER OG AUTOMATISERTE ERSTATNINGSSAKER: S
Mål konsern: over 85 prosent (digitale skademeldinger)
Mål Norge: over 70 prosent (automatiserte erstatningssaker)

Bidrar til gode kundeopplevelser og dermed høy KTI og kundebevaring, og kostnadseffektivitet. Forutsetter standardisering, digitale skadeskjemaer og algoritmer i vårt kjernesystem.

REDUSERT KLIMAUTSLIPP FRA EGEN VIRKSOMHET: E
Mål konsern: Redusere egne klimautslipp med 75 prosent innen 2025 sammenlignet med 2019

Vi klimakompenserer fra og med 2020 for vår egen drift og skal redusere egne utslipp med 75 prosent fra referanseåret 2019. Dette er mer ambisiøst enn vitenskapelige mål. Restutslipp kompenseres ved kjøp av klimakvoter.

ENGASJEMENTSSCORE ANSATTE: S
Mål konsern: Engasjementsscore ansatte skal være blant topp 25 prosent i vår referansegruppe

Vi skal sikre høyt engasjement hos våre ansatte. Engasjementet måles gjennom regelmessige, anonyme undersøkelser som danner grunnlag for målrettede tiltak for å korrigere problemer og utnytte muligheter.

NULLTOLERANSE FOR BRUDD PÅ LOVER OG REGLER: G
Vi skal sikre etterlevelse av de strenge krav som stilles til oss, og god foretaksstyring er avgjørende for å nå målene.

Dette betyr ESG:

- E Environment
- S Social
- G Governance

«Vi lykkes med å kombinere effektiv drift med enestående service. EPSI-målingen fra 2022 viser at vi har de mest tilfredse bedriftskundene i forsikringsbransjen.»

Lars Gøran Bjerklund
Konserndirektør Næringsliv

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

God virksomhetsstyring

ANSVARLIG FORRETNINGSDRIFT – ORDEN I EGEN VIRKSOMHET

Vi er avhengig av tillit fra omgivelsene for å kunne utføre samfunnsoppdraget vårt. Helhetlig risikoforståelse med klare policyer og retningslinjer er essensielt for å skape tillit.

Les mer på gjensidige.no, note 3 og pilar 3-rapporten.

GJENSIDIGES STYRINGSSTRUKTUR

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ. Den har en uavhengig valgkomite som foreslår medlemmer til styret. Styret har det overordnede ansvaret for at konsernet forvaltes forsvarlig, inkludert ansvar for strategi, økonomi, miljø, og sosiale forhold, og at lover og regler etterleves. Dette innebærer å sikre at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert, dokumentert og rapportert.

Styret har opprettet et organisasjons- og godtgjørelsesutvalg, et revisjonsutvalg og et risikoutvalg bestående av utvalgte styremedlemmer. Revisjonsutvalget er et forberedende utvalg som skal overvåke den finansielle rapporteringsprosessen, effektiviteten av systemene for risikostyring og internkontroll, samt foretakets internrevisjon. Risikoutvalget er også et forberedende utvalg som skal vurdere konsernforetakenes evne til og ønsker om å ta risiko. Det skal sikre sammenheng mellom overordnet strategi, risikostyring og kapitalplanlegging. Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget bistår styret i saker knyttet til godtgjørelse.

Alle utvalgene har som mål å styrke og effektivisere styrets diskusjoner og bidra til forbedring i fremtiden. Gjensidige Forsikring ASA har etablert strategier, policyer og mer detaljerte retningslinjer, rutiner og fullmakter for hovedrisikoområdene. Konsernpolicyer skal vedtas av styret i hvert foretak i konsernet basert på lokal lovgivning.

Konsernsjefen har et overordnet ansvar for konsernets løpende risikostyring.

Konsernets kapitalstyringskomité er et organ for overvåking og allokering av kapital for hele konsernet. Komiteen har også en rådgivende rolle med hensyn til vurdering og forslag til endringer i bruk av kapital. Konsernets risikokontrollkomité er et organ som skal bistå i å overvåke og følge opp konsernets risikosituasjon, risikostyring og internkontroll.

Begge komitéene ledes av konsernsjef. I tillegg til de to ovennevnte komiteer er det etablert et bærekraftsråd ledet av bærekraftsdirektør. Dette er et tverrfaglig organ som skal sikre en helhetlig tilnærming til bærekraftsspørsmål i konsernet. Relevante problemstillinger relatert til bærekraft kan bli fremmet av bærekraftsrådet til kapitalstyringskomité eller risikokontrollkomité ved behov.

Styringsstrukturen er nærmere beskrevet i vår redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse på gjensidige.no, i note 3 til regnskapet, og i pilar 3-rapporten.

Våre etiske regler skal sikre at alle medarbeidere opptrer på en måte som ivaretar tilliten til selskapet. Alle aktiviteter i Gjensidige skal tåle dagens lys. Godtgjørelse til ledende ansatte er knyttet til verdiskaping over tid, reflekterer ansvar og kompetanse, og er forankret i målbare forhold. Dette er beskrevet nærmere i note 8 til regnskapet og i godtgjørelsesrapporten som er tilgjengelig på gjensidige.no/foretaksstyring.

Eierstyring og selskapsledelse

Vår redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse er basert på selskapskode for Oslo Børs og selskapsledelse for NUES. Konsernstyret [illegible] DNV [illegible]

Styrende dokumenter

Et utvalg av våre styrende dokumenter er tilgjengelig på [illegible]

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020-2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Gjensidiges forretningsmodell

Gjensidige har en integrert forretningsmodell, der direkte kontakt med kundene er et vesentlig element. Bærekraft er i stadig økende grad innebygget i hele verdikjeden, fra produktutvikling til erstatningsoppgjør, og følger FNs prinsipper for bærekraftig forsikring.

Virksomheten utøves innenfor rammene av vår strategi, etiske retningslinjer (code-of-conduct) og lover og regler, og skal skape verdier for alle våre interessenter.

VI SKAPER VERDI FOR SAMFUNNET NÅ OG FREMOVER

På kort sikt skaper vi verdi for våre interessenter ved å ha tett dialog med kundene og forstå deres behov for økonomisk trygghet.

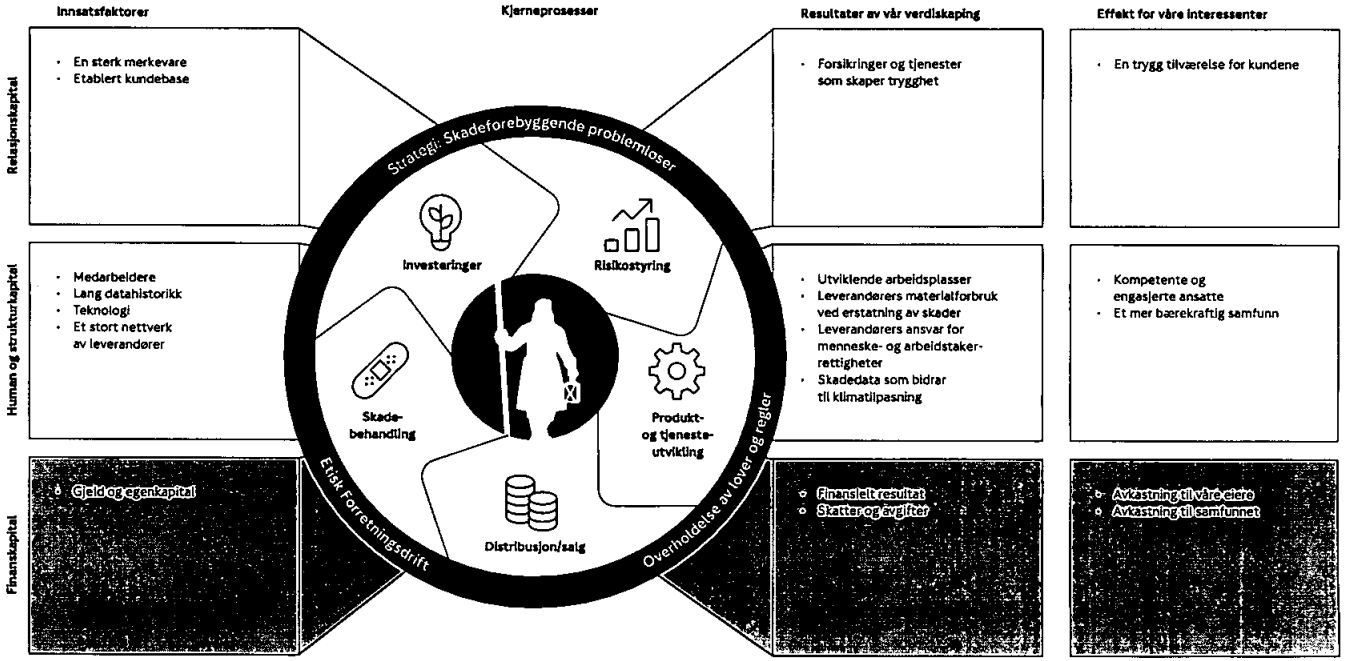
På mellomlang sikt er det viktig at vi forstår hvordan kundenes behov utvikler seg i takt med endret samfunnsmessig utvikling, som blant annet alderssammensetning i befolkningen, urbanisering, teknologisk utvikling og det grønne skiftet. Vår forretningsmodell vil tilpasses disse trendene ved kontinuerlig vurdering av kundenes behov.

Vår ambisjon er å i økende grad være kundenes problemløser, og på lang sikt bli deres trygghetspartner. Vår forretningsmodell, som er illustrert på neste side, skal fortsatt bidra til å skape et tryggere samfunn.

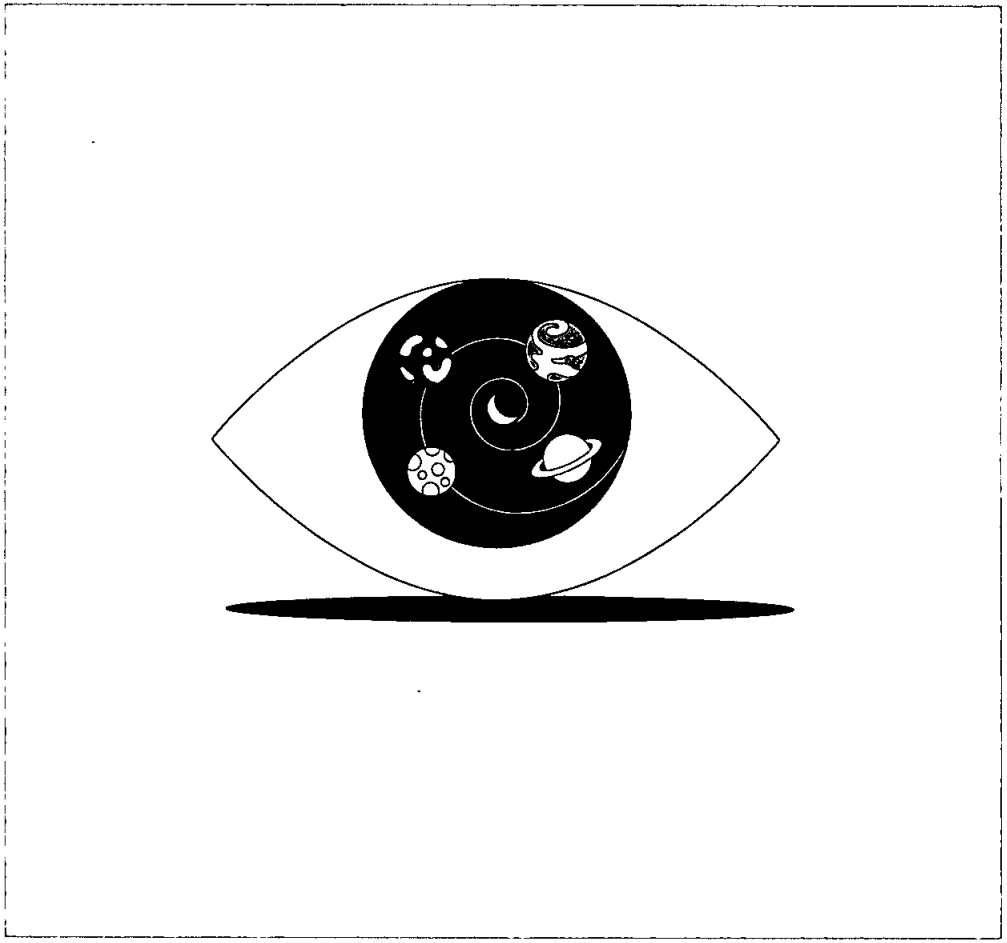
- Risikoforståelse og risikostyring er fundamentet for virksomheten vår. Klimarisiko er allerede en sentral del av risikostyringen, både når det gjelder prissetting og forståelse av hvordan kunder og samfunnet ellers kan tilpasse seg et endret klima.
- Produkt- og tjenesteutviklingen får en sentral rolle i å innarbeide bærekraft i eksisterende produkter og løsninger, og utvikle nye produkter som dekker morgendagens behov. Skadeforebyggende tiltak er sentralt i konsernstrategien. Problemløserrollen vil innebære sterkere incentiver til skadeforebygging i alle produkter. Vi vil i økende grad gi kundene bærekraftige valg.
- Vi ønsker å knytte kundene tettere til oss gjennom relevante råd og løsninger, særlig når det gjelder skadeforebygging. Vi skal bevege oss fra et transaksjonsbasert forhold via et rådgiverforhold til et partnerskap med våre kunder. Bærekraftige råd og valg er sentralt i vår kundedialog og i våre produkter og tjenester fremover.
- Behandling av skademeldinger er sannhetens time i forsikring. Vi skal erstatte skader på en mer bærekraftig måte ved å redusere avfall, materialforbruk og sikre at menneske- og arbeidstakerrettigheter ivaretas i samspill med kundene og våre leverandører.
- Vi er en stor kapitalforvalter etter norske forhold, og vi har påvirkningskraft overfor eksterne forvaltere. I tillegg til klimautslipp stiller vi strenge krav til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold ellers. Vi forholder oss til internasjonalt anerkjente normer som FNs global compact-prinsipper, FNs prinsipper for bærekraftig forsikring og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	146
VEDLEGG 2022	302

Figuren viser kjerneprosessene i vår virksomhet.



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020-2025	33
Vi støtter flere av FN's bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302



Gjensidiges strategi 2020–2025

Gjensidiges konsernstrategi er bygget rundt vår misjon om å «sikre liv, helse og verdier». Det har vi gjort i over 200 år med utgangspunkt i vår visjon om å «kjenne kunden best og bry oss mest».

Vår langsiktige ambisjon er å være et ledende skadeforsikringsselskap i Norden og Baltikum. Dette skal vi oppnå gjennom fortsatt sterk kundeorientering og ved å lede an og skape trygghet på stadig nye måter.

Trendene i figuren på neste side, representerer relativt sikre utviklingstrekk frem mot 2030, og ligger til grunn for strategiarbeidet i Gjensidige. Fremtiden rommer også mer usikre trender, og Gjensidige følger systematisk med på hvordan trendbildet endrer seg, også i et lengre perspektiv.

I strategiperioden vil vi særlig følge med på, og ha beredskap rundt, utvikling av nye forretningsmodeller. Eksempler er forsikring som fullintegrert del av ulike tjenester («embedded insurance»), fragmentering av verdikjeden ved inntreden av nisjeaktører, og produkter for mer helhetlig risikoavlastning.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Megatrender

Globale megatrender knyttet til demografi, helse, digitalisering, og klima- og miljøendringer skaper endringer for forsikringsbransjen som vi må forstå og ha strategisk beredskap for:

Regulatoriske krav:
Lovkrav og forordninger, særlig når det gjelder personvern og bærekraft (klima, miljø, arbeidstakerrettigheter, helse, mangfold med mer) som kan medføre økte kostnader og kompleksitet.

Demografiendringer:
Eldrebølgen utfordrer den skandinaviske velferdsmodellen, ved at flere skal nyte og færre skal yte. Vi forventer mer komplekse helseutfordringer i befolkningen fremover, grunnet aldrende befolkning. Det vil imidlertid også være en sentral samfunnsoppgave å motvirke utenforskap og mental uhelse i hele befolkningen. Yngre generasjoner har andre preferanser og kan ha lavere kundelojalitet enn eldre.

Digitalisering og teknologisk utvikling:
Fortsatt digitalisering av samfunnet og teknologiutvikling vil endre markedsstrukturer, både for hvordan forsikring distribueres og for konkurransebildet. Evne til å samle, analysere og bruke nye og eksisterende data blir viktig for å sikre konkurransefortrinn. Det vil også påvirke tilbudet til kundene, som for eksempel mer integrerte verdiforslag.

Makroøkonomi:
Økende inflasjon og endret rentebane påvirker rammebetingelser for lønnsomhet og kundenes betalingsvilje.

Klima- og naturrisiko:
Økende frekvens av værhendelser, økt oppmerksomhet rundt konsekvenser av klimaendringer og tap av natur, og behov for mer bærekraftig utvikling.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

NORDEN SOM ATTRAKTIVT HJEMMEMARKED

Vi har definert Norden og Baltikum som vårt geografiske hjemmemarked, som er beskrevet i kapittelet Våre markeder. Midtveis i den gjeldende strategiperioden fortsetter vi det som har vært en veltykket reise så langt, og vi ser fortsatt attraktive langsiktige vekstmuligheter i disse markedene.

Markedsutvikling fremover indikerer at større aktører med fotfeste på tvers av markeder vil være best posisjonert for å sikre lønnsom vekst. Dette gjelder ikke minst innen nye vekstområder som mobilitet og fornybar energi som blant annet drives frem av det grønne skiftet. De vil også ha skalafordeler som gjør det mulig å skape effektive prosesser, mer kostnadseffektivt kunne tilfredsstille lovpålagte krav og ikke minst tiltrekke, utvikle og bevare de beste talentene. Dette innebærer at vi fortsatt vil søke vekst innen skadeforsikring, som er vårt kjerneområde.

VÅR NORDISKE POSISJON

Gjensidige er den største aktøren i det norske skadeforsikringsmarkedet. Vi er en veletablert aktør i det danske markedet, med en markedsposisjon som gir mulighet for lønnsom organisk vekst og skalafordeler. I Sverige er vår markedsandel lavere, og vi har en utfordrerposisjon til de store og etablerte aktørene. I Baltikum er vi godt posisjonert for videre vekst.

Vi har etablert konsernfunksjoner som leverer tjenester på tvers av land, slik at vi oppnår stordriftsfordeler. Deling av beste praksis mellom virksomhetene i de ulike landene gir også synergieffekter. Vi har startet implementering av et nytt, felles kjernesystem som vil åpne for ytterligere synergier.

VÅRE STRATEGISKE PRIORITERINGER

For å lykkes med å skape langsiktig verdiskapning mener vi at skala, størrelse og nordisk tilstedeværelse blir enda viktigere i årene fremover. Samtidig må vi opprettholde og videreutvikle vår unike posisjon og relasjon til kundene.

Konsernstrategien setter derfor søkelys på tre strategiske prioriteringer:

- Vi skal bygge på vår sterke og unike posisjon i Norge
- Vi skal styrke lønnsomheten og vokse utenfor Norge
- Vi opprettholder kapitaldisiplin og attraktive utbytter

Våre strategiske prioriteringer bør sees på som et integrert sett med aktiviteter som skal skape verdi for alle Gjensidiges interessenter.

KUNDENES SKADEFOREBYGGENDE PROBLEMLØSER

Kjernen i Gjensidiges over 200 år lange suksesshistorie er at vi alltid har stilt opp og spilt en viktig rolle i kundens liv. Direkte kontakt gjennom hele kundereisen har gitt oss sterk innsikt i kundens adferd og risiko, og har bidratt til effektivt salg. For å beholde og videreutvikle denne tette relasjonen til kunden, skal vår utviklingsagenda ta utgangspunkt i kundenes adferd og behov, og våre bærekraftsmål. Vi skal tiltrekke oss nye kunder, øke antall produkter per kunde og opprettholde kundelojaliteten gjennom å utvikle nye produkter og tjenester som skaper trygghet. Målet er å bli en enda sterkere trygghetspartner for kundene våre, en problemløser, som hjelper kunden å unngå skade. På denne måten skal vi også i fremtiden sikre liv, helse og verdier for våre kunder.

BYGGE FUNDAMENT FOR Å SIKRE VIDERE LØNNSOM VEKST

I strategiperioden skal vi fortsette å søke vekst ved å bygge på vår sterke og unike posisjon i Norge, samtidig som vi styrker lønnsomhet og vekst utenfor Norge. Vi skal evne å utnytte skalafordeler og overføre beste praksis mellom markeder. Gjennom dette skaper vi et fundament for videre lønnsom vekst og gjør oss mer attraktive for strategiske alliansepartnere.

INVESTERE OG UTVIKLE VÅR KJERNEVIRKSOMHET

Vi må hele tiden investere og utvikle vår kjernevirksomhet med sikte på økt effektivitet og lønnsomhet. Effektivitet sikres gjennom små og store tiltak, som for eksempel automatiserte og analytisk drevne prosesser. Lønnsomhet oppnås gjennom effektive prosesser og gjennom å være proaktiv i å forstå og fastsette riktig pris på risikoen som vi skal hjelpe kundene å forsikre og forebygge.

Vi er anerkjent for å ha markedsledende kapabiliteter innen merkevare, prising, omnikanaldistribusjon, skadeoppgjør og digital distribusjon. Dette har gitt oss et solid konkurransefortrinn i Norge, og beste praksis blir over tid overført mellom våre ulike segmenter. Vi skal fortsette å jobbe proaktivt med å forutse og forstå endringer i markedet for å videreutvikle verdikjeden vår.

Kontinuerlig forbedring, digitalisering og automatisering skal bidra til stadig forbedring av alle prosesser. Vi skal ytterligere effektivisere alle prosesser og samtidig gradvis øke vår kapasitet for investeringer i nye kunderettede initiativer.

SATSING PÅ MOBILITET

Gjennom året bygget vi opp en robust, nordisk, mobilitetssatsing. Denne består blant annet av REDGO som driver veihjelp, Flyt som driver bompengeinnkreving med en av Norges største kundeporteføljer, og en eierandel i MyCar Group. I Sverige har vi utviklet bildelingstjenesten Schysst.

Bakgrunnen for satsingen er at bilbransjen er i sterk endring og har tydeligere nordiske trekk. Et bredere tilbud til sluttkunder og partnere setter oss i stand til å tilby forsikring i relasjoner som tidligere ikke var tilgjengelige, og å være med å forme det fremtidige markedet for bilforsikring i Norden. Kortsiktig er det tydelige synergier mellom selskapene og kjernedriften knyttet til forbedret skadehåndtering og nye distribusjonskanaler.

MERKEVARE BYGGET PÅ TILLIT

Gjensidige er et kundeorientert selskap, tuftet på ærlig kommunikasjon, tillit og fellesskap med kunden. Vi skaper lønnsom vekst gjennom samarbeid internt og eksternt til det beste for kundene, miljøet og fremtiden. Kundene ønsker en trygg og enkel hverdag, og det leverer vi gjennom brukervennlige og effektive løsninger tilpasset deres behov. Vår sterke merkevare, godt synlige markedskommunikasjon og solide kompetanse, gir oss grunnlag for å jobbe aktivt med å sikre en tryggere og mer bærekraftig fremtid. Tilliten til Gjensidige-merkevaren står sterkt og er vanskelig å kopiere. Den er avgjørende å bygge videre på, og gjør oss godt rustet til å møte eventuelle disruptive trender. Merkevaren skal videreutvikles i alle land hvor vi har virksomhet, og vi skal forsvare vår posisjon som nummer 1 i Norge.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

BÆREKRAFT
Samfunnsansvar har vært sentralt gjennom hele Gjensidiges historie. Dette ansvaret har vært en naturlig konsekvens av vår rolle som et ledende forsikringsselskap. Å gi kundene økonomisk trygghet og hjelpe dem å unngå at skader oppstår har gått hånd i hånd. Vi har alltid samarbeidet med lokale leverandører for å erstatte skader til det beste for kunder, miljø og lokalsamfunn.

Fremover skal vi ivareta samfunnsansvaret gjennom å bidra til et bærekraftig samfunn, både gjennom vår forsikrings- og investeringsvirksomhet. For oss er bærekraft en integrert del av forretningsmodellen.

Vår bærekraftstrategi er delt i tre overordnede tiltak for interessentene:

- **Informere:** Vi skal dele vår kunnskap og ekspertise for å bidra til effektiv skadeforebygging og bærekraftige løsninger for kunder og samfunnet for øvrig.
- **Interagere:** Vi skal samarbeide og gi insentiver til kunder og leverandører for å bidra til økt gjenbruk og sirkulærøkonomi, samtidig som menneske- og arbeidstakerrettigheter ivaretas.
- **Investere:** Vi skal investere i kunder og ansatte slik at de beste løsningene for klima og natur blir valgt. Vi skal stille tydelige krav til det sosiale ansvaret vi har i egen virksomhet og i verdikjeden. Investeringsporteføljen skal forvaltes ansvarlig i henhold til anerkjente prinsipper for miljø og sosiale forhold.

Les mer om Gjensidiges klimastrategi i kapittelet Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD).

ENGASJERTE MEDARBEIDERE
Riktig kompetanse, god ledelse og en hensiktsmessig bedriftskultur vil være nøkkelfaktorer for å lykkes med å videreutvikle en smidig og lærende organisasjon med raskere leveranser og stor tilpasningsevne. Fremover må vi tiltrekke, utvikle og beholde fremtidens medarbeidere og ledere, og de må utnytte engasjement og kunnskap på tvers av divisjons- og avdelingsgrenser.

Gjensidige jobber systematisk for en fremoverlent og lærende organisasjonskultur. Samtidig skal kulturen bygge på vår unike historie og våre kjerneverdier.

Vi skal dyrke verdiene og utnytte mulighetene som ligger i et stort mangfold av engasjerte ansatte.

SEGMENTSTRATEGIER
I Norge skal vi bygge videre på vår sterke og unike posisjon, og beholde markedslederposisjonen. Vi skal sikre at prisingen er tilpasset utvikling i risiko, og utvikle nye produkter og tjenester tett på kundene for å sikre at vi har en relevant plass i deres liv. Parallelt arbeider vi hele tiden med tiltak som utløser kostnadsgevinster, bedre kundeopplevelser og økt konkurransekraft.

I Privatmarkedet i Norge skal vi fremover søke en enda viktigere rolle i våre kunders liv. Dette gjør vi gjennom å utvikle differensierende tjenester og nye partnerskap som gjør det mulig å løse hverdagsproblemer. Samtidig styrker vi distribusjonskraften vår ytterligere gjennom effektiv bruk av analytisk CRM, ved å rute trafikken dit kunden får løst sine utfordringer best, samt kontinuerlig videreutvikling av kundeopplevelsen på tvers av kanaler. God lønnsomhet ivaretas gjennom skadeforebygging, grønne skadeoppgjør, og enda skarpere risikoseleksjon og prising.

Segment Næringsliv vil fortsatt konkurrere i et relasjonsmarked hvor kompetanse er en viktig suksessfaktor. Vi skal skape kundeverdi gjennom kompetent og innsiktsbasert rådgivning. Vi skal arbeide videre med å integrere skadeforebyggende løsninger i våre kundekonsepter, og gi kundene incentiver til å ta bærekraftige valg. Vi skal sikre en kundebetjening hvor digitale løsninger spiller optimalt sammen med personlig rådgivning. Videre skal vi fortsette utviklingen og anvendelsen av analytisk innsikt både for å skape kundeverdi og sikre god og effektiv drift.

Gjensidige Pensjonsforsikring skal styrke vår posisjon i bedriftsmarkedet ved å kontinuerlig forbedre produkter og tjenester og gjøre det trygt og godt å være ansatt hos våre bedriftskunder. Vi ønsker å oppfattes som ett Gjensidige på tvers av pensjon og skadeforsikring. Våre løsninger skal oppfattes som enkle og effektive for bedriftskundene og deres ansatte. Vi skal gjøre pensjon forutsigbart og forståelig gjennom innsiktsbasert kommunikasjon og rådgivning, gode digitale løsninger og kvalitetssikrede investeringsalternativer. Våre investeringer skal bygge opp under målsetningen i Parisavtalen og FNs bærekraftsprinsipper for øvrig. Parallelt skal vi hele tiden søke å automatisere manuelle prosesser og gjennomføre andre tiltak som utløser kostnadsgevinster, bedre kundeopplevelser og økt konkurransekraft.

I Danmark vil fokuset være på fortsatt lønnsom vekst og styrket markedsposisjon. Vårt nye kjernesystem skaper en sterk plattform, som vi vil bygge nye digitale løsninger, avanserte analysemodeller og nye kundekonsepter på. Omnikanal-distribusjon er sentralt i vår vekststrategi. Basert på egen merkevare tilbyr vi både standard- og nisjeløsninger gjennom direkte kanaler, via meglere og gjennom sterke partnerskap innen elendom, helse og motor.

I Sverige og Baltikum vil transformasjonsarbeidet vårt fortsette. For å understøtte økt lønnsomhet og styrket markedsposisjon i det svenske markedet vil vi bevege oss mot en mer tilgjengelig tjenesteleveranse gjennom økt grad av digitalisering og automatisering. Organisk vekst må støttes av styrkede relasjoner til eksisterende og nye partnere. I Baltikum fortsetter fokuset på lønnsom organisk vekst gjennom pristiltak og forbedrede prismodeller, optimalisering av skadeprosesser, og effektiviseringstiltak.

STRUKTURELL VEKST
Gjensidige skal ha en proaktiv og disiplinert tilnærming til strukturelle vekstmuligheter gjennom oppkjøp/fusjoner/strategiske allianser som kompletterer kjernevirksomheten og som kan bidra til økt investeringskapasitet.

Konsernets vekstmatrise ligger fast: økt skala innen skadeforsikring i Norden og Baltikum og brredde innen finanssektoren i Norge. Samtidig skal vi utvikle faglige, strategiske allianser med aktører som kan gi ytterligere innsikt i nye trygghetsrelaterte behov, endring i kundeadferd og nye teknologiske muligheter.

KAPITALSTRATEGI
Vår kapitalstrategi skal understøtte vår attraktive utbyttepolitikk og bidra til å sikre høye og stabile nominelle utbytter på regelmessig basis. Gjensidige skal ha en kapitalisering som er tilpasset konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Vi skal opprettholde finansiell handlefrihet og samtidig ha en streng kapitaldisiplin som understøtter målsatt egenkapitalavkastning og utbyttepolitikk.

Alle datterselskaper vil være kapitalisert i samsvar med de respektive lovkravene, mens kapital som overstiger kravene så langt som mulig vil bli holdt i morselskapet Gjensidige Forsikring ASA. Konsernet vil benytte seg av ansvarlige lån og annen fremmedkapital på en ansvarlig og verdioptimaliserende måte, og innenfor de rammer som myndigheter og ratingbyråene fastsetter.

«Vi kutter våre klimautslipp i tråd med Parisavtalen. På tre år har vi redusert utslipp fra erstatningssaker med 25 prosent.»

Bente Sverdrup
Bærekraftdirektør

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi

Vi skal bidra til å fremme FNs bærekraftsmål, og særlig satse på tiltak som er relevante for forsikringsselskaper. FNs 17 bærekraftsmål er ambisiøse, og inviterer til en global dugnad for en bedre verden, med fokus på klima og miljø, sosiale forhold og økonomi. Gjensidige skal særlig fremme syv av FNs bærekraftsmål.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
Mål og verdier	25
Operasjonelle mål frem mot 2025	28
God virksomhetsstyring	30
Gjensidiges forretningsmodell	31
Gjensidiges strategi 2020–2025	33
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og bærekraftsinitiativer i FN-regi	38
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

3. GOD HELSE
Vår misjon er å sikre liv, helse og verdier. Konkret skal vi bidra til å halvere antall dødsfall og skader forårsaket av trafikkulykker i Norge. I 2022 arrangerte vi en debatt om trafikksikkerhet i forbindelse med Arendalsuken, som er et årlig arrangement som samler politikere og samfunnsinteressserte i Norge. Vi har flere forsikringer og tilleggstjenester som bidrar til allmenn tilgang til grunnleggende og gode helsetjenester, og uføreforsikringer som sikrer økonomisk trygghet.

5. LIKESTILLING MELLOM KJØNNENE
Vi skal sikre like muligheter for alle, uavhengig av kjønn. Dette gjelder både blant egne ansatte og hos samarbeidspartnere og leverandører, og både med hensyn til grunnleggende arbeidstakerrettigheter og karriere- og utviklingsmuligheter. Vi vil særlig arbeide for å sikre like muligheter til karriere for spesialister og ledere på alle nivåer. Vi arbeider også for at leverandører, samarbeidspartnere og selskaper vi investerer i gjør det samme. I 2021 undertegnet vi Finans Norges 'Kvinner i Finans Charter' som skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i norsk finansnæring.

8. ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST
Forsikringene vi tilbyr er nødvendige forutsetninger for å etablere og drive virksomheter som skaper arbeidsplasser og bidrar til økonomisk vekst. Vi respekterer arbeidstakerrettigheter og fremmer et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle arbeidstakere, herunder arbeidsinnvandrere og arbeidstakere i vanskelige arbeidsforhold. Vi krever det samme av samarbeidspartnere og selskaper vi investerer i.

11. BÆREKRAFTIGE BYER OG SAMFUNN
Innen 2030 skal vi sammen med offentlige myndigheter bidra til en betydelig reduksjon i antall personer som rammes av katastrofer, herunder vannrelaterte katastrofer, og bidra til å minske de direkte økonomiske tap som følge av slike katastrofer. Vi skal bidra med positive økonomiske, sosiale og miljømessige tiltak mellom byområder, omland og spredtbygde områder ved å styrke nasjonale og regionale utviklingsplaner. Vi skal også bidra med tilpasning til klimaendringer og styrke samfunnets evne til å motstå og håndtere katastrofer.

12. ANSVARLIG FORBRUK OG PRODUKSJON
Vi skal bidra til bærekraftig forvaltning og effektiv bruk av naturressurser, blant annet ved å redusere matsvinn og avfall, og overforbruk av ressurser og materialer. Vi arbeider for å legge bedre til rette for sirkulærøkonomi. Innen 2030 skal vi gradvis bidra til bedre utnyttelse av (globale) ressurser innen forbruk og produksjon, og arbeide for økt bevissthet rundt behovet for sirkulærøkonomi, i samsvar med EUs tiårige handlingsprogram for bærekraftig forbruk og produksjon. Vi har etablert et klimaregnskap for å synliggjøre reduksjon i forbruk av materialer i forbindelse med erstatningssaker, og derigjennom reduksjon i utslipp av klimagasser.

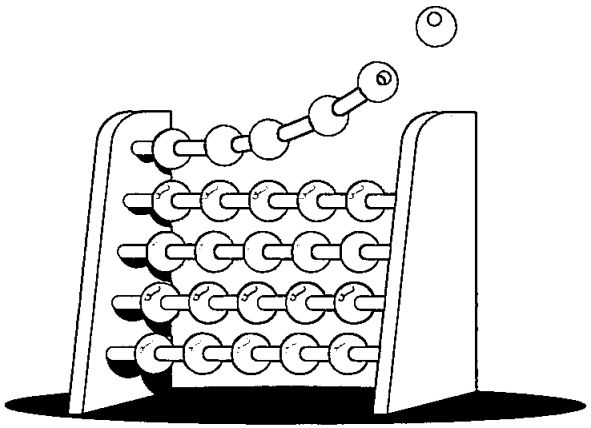
13. STOPPE KLIMAENDRINGENE
Vi skal styrke samfunnets evne til å stå imot og tilpasse seg klimarelaterte farer og naturkatastrofer. Vi deler skadedata med offentlige myndigheter for å sikre bedre planlegging på nasjonalt nivå og bidra til tiltak mot klimaendringer. Vi arbeider med skadereduserende tiltak som styrker enkeltpersoners og institusjoners evne til å motvirke, tilpasse seg og redusere konsekvensene av klimaendringer, og deres evne til tidlig varsling, og tiltak som styrker kunnskapen og bevisstgjøringen om klima. I 2022 signerte vi SBTi, og vi skal ha netto nutlutslipp i våre investeringsporteføljer innen 2050.

16. FRED OG RETTFERDIGHET
Vi er opptatt av å bidra til et mer rettferdig samfunn og et nærings- og arbeidsliv som fremmer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter, også internasjonalt. Vi vil arbeide for å sikre at våre leverandører og samarbeidspartnere ivaretar slike rettigheter, og fremme god styring og kontroll som bidrag til redusert risiko for økonomisk kriminalitet i samfunnet.

Vi har forpliktet oss til å støtte eller følge flere initiativer i regi av FN og andre internasjonale og nasjonale aktører. Se hvilke initiativer vi støtter i vedlegg 2.

VERDISKAPING I GJENSIDIGE

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302



Verdier vi skaper for våre interessenter

Gjensidige har virksomhet i seks land, er et av de største selskapene på Oslo Børs, og har mange ulike interessenter. Med interessent mener vi de som påvirker eller blir påvirket av selskapet.

Dobbel vesentlighet i Gjensidige

Med dobbel vesentlighet mener vi at verden påvirker oss og vi påvirker verden, og begge deler er sentralt. Vesentlighetsanalysen baserer seg på våre interessenters forventninger til oss, og samspillet mellom oss og dem. Vurdering av muligheter og trusler er beskrevet i Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger.

Vesentlighetsanalysen bygger på kundetilfredshets-analyser, medarbeiderundersøkelser, dialog med leverandører og investorer, utvikling i lover og regler, samt dialog med Finanstilsynet. Gjennom denne prosessen har vi dannet oss en god oppfatning av hvilke temaer det er viktig å belyse av hensyn til våre interessenter. Vesentlige temaer fra våre interessenter fremgår av figuren på side 43. Årets vurdering av betydelig områder er vurdert å ikke avvike betydelig fra fjorårets gjennomgang. Vår vurdering av dobbel vesentlighet er basert på prinsippene i TCFD-rammeverket.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Dette betyr ESG: E Environment S Social G Governance

HVORDAN VERDEN PÅVIRKER OSS	VESENTLIGE OMRÅDER FOR VÅRE INTERESSENTER	HVORDAN VI PÅVIRKER VERDEN
Økonomisk trygghet er viktig for våre kunder og samfunnet for øvrig.	Trygghet S GRI 201-1, GRI 207 og GRI 413-417	Økonomisk trygghet er vår kjernevirksomhet. Å hjelpe våre kunder med å forstå og unngå risiko er sentralt i vår strategi som skadeforebyggende problemløser.
Våre ansatte er opptatt av å ha trygge arbeidsplasser og meningsfullt arbeid som ivaretar behov for kompetanse- og karriereutvikling. Like muligheter og rettigheter er viktig. Arbeidstakerrettigheter skal ivaretas gjennom organisasjonsfrihet.	Engasjerte ansatte S GRI 201-3 og GRI 401-409	Menneskerettigheter og ansattrettigheter er sentralt i dialog med våre ansatte. Dette ivaretas gjennom blant annet møter med tillitsvalgte, og deres deltakelse i styret. HMS er viktig for å sikre at våre ansatte blir ivaretatt på jobb. Vi arbeider strukturert med mangfold. Vi krever at våre samarbeidspartnere og selskaper vi investerer i etterlever menneske- og arbeidstakerrettigheter. Engasjerte og motiverte ansatte som har høy og oppdatert kompetanse er avgjørende for verdiskaping på kort og lang sikt.
Klima- og naturrisikoen er viktig for våre interessenter. Ansatte er opptatt av meningsfullt arbeid, og det å kunne bidra med løsninger for å redusere klima- og miljøutfordringene. Klima- og miljøendringer vil påvirke forsikring direkte gjennom sannsynlige økte erstatningskostnader (fysiske skader), økt usikkerhet for avkastning på investeringer, og endrede kundepreferanser.	Klima og natur E GRI 201-2 og GRI 301-308	Vi har etablert mål som støtter vitenskapelige klimakutt for 1,5-gradersmålet i tråd med Parisavtalen. Gjensidige stiller tydelige krav om mer klima- og miljøvennlige løsninger i hele verdikjeden.
Kunder og andre interessenter forventer i økende grad at de virksomheter vi investerer i tar hensyn til miljø og klima, sosialt ansvar, og at vi har god selskapsstyring. EUs klassifikasjonssystem for bærekraftige investeringer vil også påvirke Gjensidige. Det samme gjelder samfunnets forventninger til at store selskaper bidrar med kapital for å lykkes med det grønne skiftet.	Ansvarlige investeringer E S G GRI 201 og 203	Styret har vedtatt tydelige krav til vår kapitalforvaltning. Vi skal etterleve FNs Global Compacts 10 prinsipper for klima og natur, sosialt ansvar og selskapsstyring. Dette følges opp løpende for å sikre at det tas nødvendige hensyn til bærekraft i de selskapene vi investerer i. På den måten bidrar vi til at kapital flyttes til selskaper som tar samfunnsansvar og bidrar til netto nutlutslipp innen 2050.
Forsikring er strengt regulert og konsesjonspliktig på grunn av virksomhetens samfunnsmessige betydning. God styring og kontroll er kritisk for å lykkes med å sikre liv, helse og verdier. Det er også viktig for å bidra med skatter og avgifter som finansierer fellesgoder i samfunnet.	God styring og kontroll G GRI 418	Utover etterlevelse av eksternt og internt regelverk skal beslutninger og handlinger være i tråd med Gjensidiges verdigrunnlag og etiske regler på en slik måte at verdier bevares og skapes for kunder, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig.

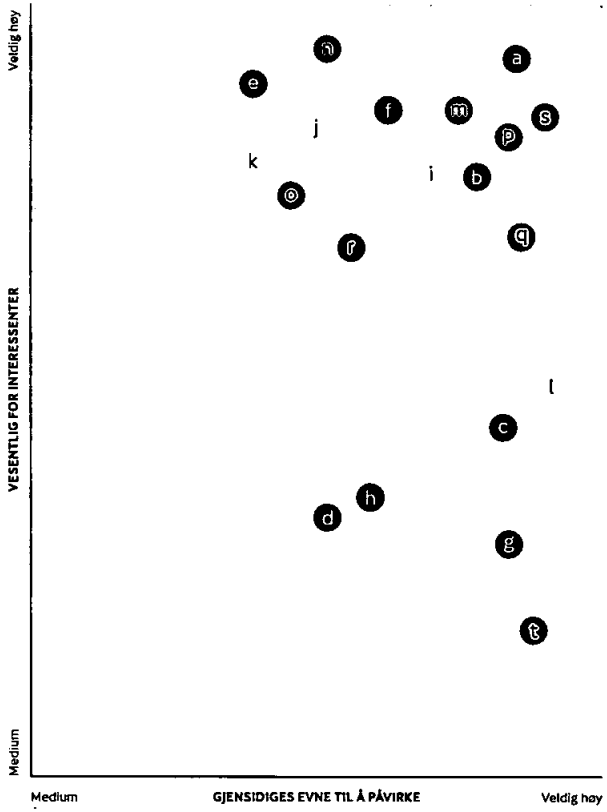
INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

DIALOG MED VÅRE INTERESSENTER, OG VÅR RISIKO- OG VESENTLIGHETSANALYSE

Vi fastsetter mål og strategier for å sikre langsiktig verdiskaping. For å sikre samsvar mellom mål, strategier og våre interessenters forventninger gjennomfører vi hvert år en vesentlighetsanalyse. Denne utvikles gjennom dialog med kunder, ansatte, leverandører, finansmarkedsaktører og representanter for samfunnet for øvrig.

Rangeringen er basert på hva interessentene er opptatt av, og hvilke konsekvenser det vil ha for oss om vi ikke tilfredsstiller deres forventninger.

Vi har oppsummert vår risiko- og vesentlighetsanalyse og våre interessenters behov i fem områder, som er tryggere samfunn, engasjerte ansatte, klima og miljø, ansvarlige investeringer, og god styring og kontroll. Disse områdene er beskrevet i figuren. Gjensidiges verdiskaping på de fem områdene er beskrevet ytterligere i hvert sitt kapittel i denne rapporten.



KUNDER
- a Trygghet og tillit
- b Gode forsikringer og skadeoppgjør
- c God kundeservice
- d Priser

ANSATTE
- e Trygghet og meningsfullt arbeid
- f Kompetanse og karriereutvikling
- g Mangfold
- h Arbeidstakerrettigheter

LEVERANDØRER
- i Rettferdig konkurranse
- j Partnerskapsengasjement
- k Finansiell soliditet
- l Verdisyn – respekt og integritet

EIERE OG LÅNGIVERE
- m Tydelig misjon, visjon og strategi
- n Finansiell soliditet
- o Humankapital
- p Styring og kontroll

SAMFUNNET FORØVRIG
- q Etterleve lover, regler og etiske normer
- r Skape trygghet ved å tilby forsikring og skadeforebygging
- s Klima, miljø og sosialt ansvar
- t Ansvarlige investeringer

INNHOLDSFORTEGNELSE	5
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre merkeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vårt kundeløfte

Kundeorientering er helt sentralt i Gjensidige og preger alle ledd i organisasjonen. Vi skal levere de beste kundeopplevelsene, og løsninger for en tryggere fremtid.

Ekte kundeorientering forutsetter en innarbeidet og helhetlig kultur for blant annet rådgivning, salg, skadehåndtering, produkt-, tjeneste- og systemutvikling. Dette tar tid å opparbeide, og er vanskelig å kopiere.

Gode kundeopplevelser har over tid skapt en sterk tillit til merkevaren Gjensidige. Vår ambisjon er å skape de beste kundeopplevelsene i vår bransje. Dette kaller vi Gjensidigeopplevelsen.

Gjensidigeopplevelsen reflekterer visjonen og vår sterke kundeorienterte kultur. Vi jobber alltid for å levere de beste løsningene og opplevelsene i alle kontaktpunkter vi har med kundene våre. De skal oppleve at vi kjenner dem, bryr oss om dem, gjør det enkelt for dem, og hjelper dem.

Vi har svært fornøyde kunder og høy kundelojalitet, spesielt i Norge, der vi har det sterkeste omdømmet i finansnæringen og et av de sterkeste uansett bransje. Vi gjennomfører løpende målinger av selskapet og våre kunderådgivere, og forbedringstiltak iverksettes på basis av tilbakemeldinger fra kundene. Vi har definert tydelige mål for kundetilfredshet. Måloppnåelsen påvirker bonus til ledende ansatte og kollektiv bonus til alle medarbeidere.

Fremover vil vi arbeide med tiltak for ytterligere å styrke kundenes tilfredshet og lojalitet, og tiltrekke oss nye kunder. Brukervennlige løsninger har blitt en stadig viktigere forutsetning for å levere gode kundeopplevelser. Både private og næringslivskunder foretrekker i økende grad å kjøpe forsikring og melde skader digitalt. Utviklingen av markedsledende løsninger for en enklere og tryggere fremtid har svært høy prioritet.

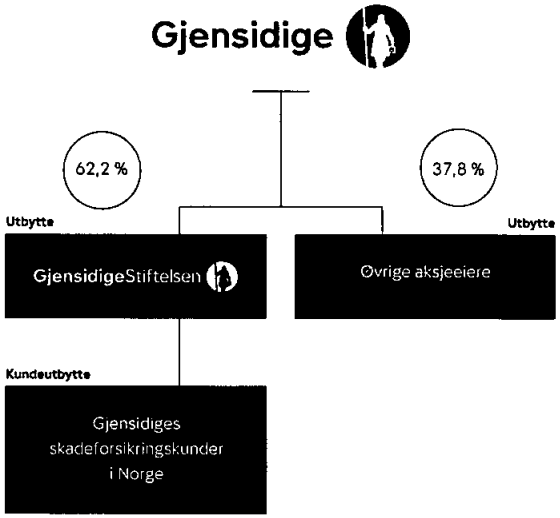
HAR DU ET PROBLEM VI KAN LØSE?
Vi videreutvikler hele tiden kontaktpunktene mellom oss og kundene slik at det oppleves enkelt og problemfritt å få ordnet store og små oppgaver. Analyse av kundedata og allianser med andre aktører vil være sentrale virkemidler for å utvikle markedsledende løsninger.

I årene som kommer vil vi arbeide for å ta kundeorientering ett skritt lenger. Vi vil i økende grad ta en rolle som problemløser, og levere produkter, tjenester og løsninger som skaper trygghet for kundene våre, og som gjør at skader ikke inntreffer.

Ny teknologi og partnerskap vil gjøre det mulig å komme i forkant av skadesituasjoner. Dette er et attraktivt og sterkt verdiforslag. Skadeforebygging er bra for økonomi, klima og miljø, og helse. Likevel vil skader inntreffe, og vi skal da gjøre som vi alltid har gjort: ikke bare erstatte kundenes økonomiske tap, men også gjøre det på en bærekraftig måte, og slik at de har minst mulig bryderi med hendelsen.

KUNDEUTBYTTE – EN UNIK FORDEL FOR SKADEFORSIKRINGSKUNDENE VÅRE I NORGE
Hvert år siden Gjensidige ble notert på Oslo Børs har skadeforsikringskundene i Norge mottatt kundeutbytte. I årenes løp har de mottatt mer enn 23 milliarder kroner. Som andel av kundenes årlige forsikringspremie har kundeutbyttet variert mellom 11 og 16 prosent. Ordningen med kundeutbytte har sin bakgrunn i at Gjensidige ble opprettet som et kundeeid selskap. Kundenes interesser blir i dag videreført av Gjensidigestiftelsen, som er den største aksjeeieren i Gjensidige.

Utbyttestruktur



«Vekteren er et velkjent symbol på trygghet og tillit som utgjør fundamentet i merkevaren vår. Fremover skal vi i større grad også signalisere nyskaping og handlekraft, for å posisjonere oss som problemløseren som skaper trygghet på stadig nye måter.»

Anne Margrete Børjesson
Direktør for Merkevare og Marked

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Våre markeder

Markedet for skadeforsikring er velutviklet i de nordiske land. Det årlige premievolum for landbasert forsikring i de landene vi har virksomhet er anslagsvis 320 milliarder kroner. Det baltiske markedet har et sterkt vekstpotensial i takt med en stadig økende levestandard.

De nordiske markedene fremstår som svært attraktive, med høy lønnsomhet over lang tid. I tillegg medfører det høye velstandsnivået i Norden at innbyggerne har store verdier som skal forsikres.

I alle de nordiske landene har kundene høy lojalitet til skadeforsikringsselskaper med innarbeidede merkenavn og sterke partnerstrukturer. Kombinert med høy grad av direktedistribusjon og effektiv drift i integrerte verdikjeder gir dette lave kostnadsandeler. Dette skaper konkurransefortrinn for store etablerte aktører med høy kundetilfredshet og tillit hos kundene.

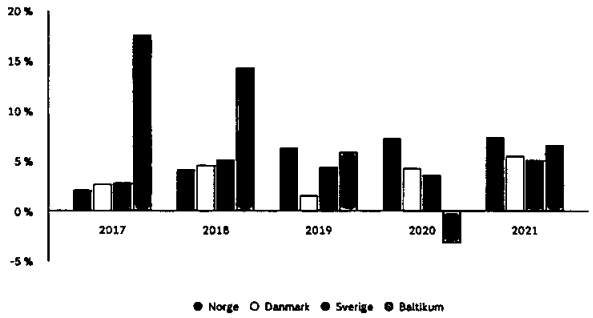
STABILISERING I VEKSTBANENE I NORDEN

Det økte rentenivået gir høyere forventede finansinntekter fremover. Med de rentenivåer vi hittil har sett forventes dette i hovedsak å slå ut i bedre total lønnsomhet. På den annen side vil økt rentenivå også øke investorenes forventninger til avkastning fra å investere i eller låne til Gjensidige, noe som underbygger behovet for den disiplin i markedet vi forventer. Til tross for økt usikkerhet de nærmeste årene mener vi økonomien og samfunnsstrukturen i de markeder Gjensidige opererer i er robust.

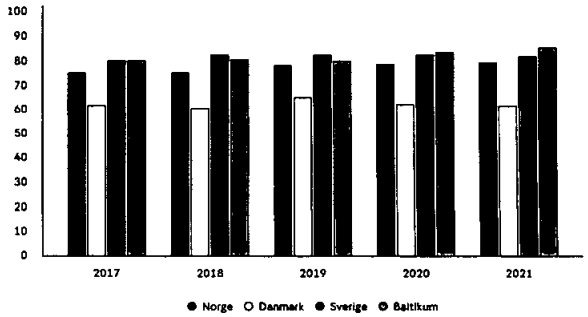
For privatkunder er de største produktene motorforsikring, boligforsikring og risikobaserte personforsikringer. Den skandinaviske velferdsmodellen gir alle innbyggere tilgang til offentlige helsetjenester og et bredt spekter av trygdeordninger. Private personforsikringer fungerer som et supplement til de offentlige ordningene. Reise, fritidsbåt og verdigjenstander har også et betydelig volum. Baltikum skiller seg noe fra Gjensidiges øvrige forsikringssegmenter ved at motorforsikringer utgjør en dominerende del av markedet. Baltikum er også preget av lavere kundelojalitet og en større andel korttidskontrakter. Dette påvirker konkurransedynamikken og bidrar til et prissensitivt marked.

Også i næringslivsmarkedet er bygningsforsikring og motorforsikring de største produktene, i tillegg til yrkesskade- og gruppelivsforsikring for ansatte. Næringslivskunder etterspør også en rekke forsikringer spesielt tilpasset deres virksomhet.

ÅRLIG VEKST I TOTALMARKED (LOKAL VALUTA)



SAMLET MARKEDSANDEL TOPP 5 AKTØRER



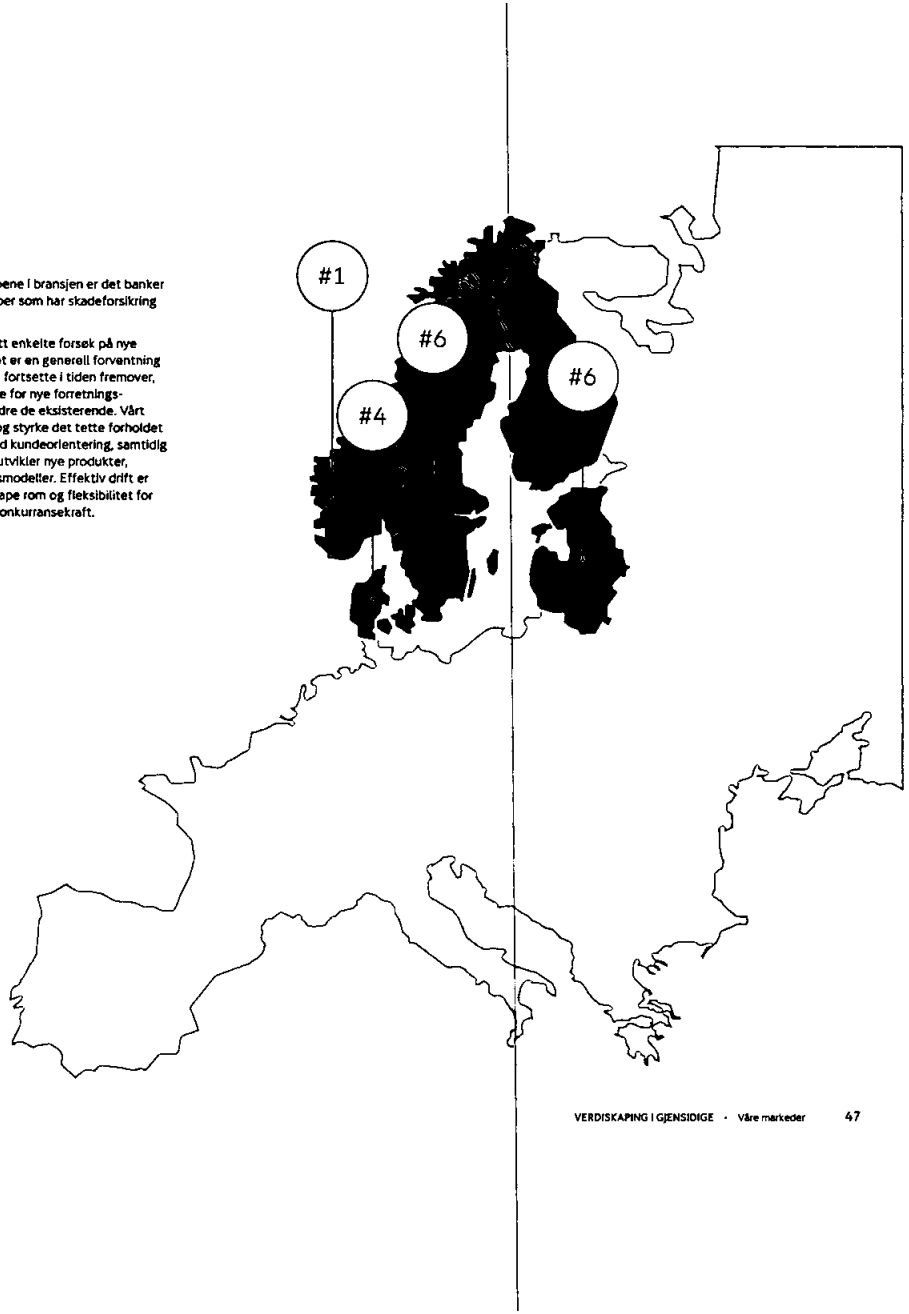
INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Det nordiske forsikringsmarkedet har de siste årene gjennomgått en konsolidering, der de største selskapene har styrket sin lokale og nordiske posisjon. I hvert land har de fem største aktørene mellom 60 og 80 prosent av markedet. Konsolideringen er drevet av et ønske om skalafordeler. Størrelse blir stadig viktigere for å lykkes i forsikringsbransjen. Blant drivkreftene er ekt regulatorisk kompleksitet, økende behov for å kunne investere i teknologi og strategiske formål, og for å tiltrekke og beholde den beste kompetansen, økt diversifisering og posisjonering for å være en foretrukken alliansepartner.

De fleste store aktørene i Norden er selskaper som har skadeforsikring som kjernevirksomhet, og de opererer i stor grad med integrerte verdikjeder. Den samme utviklingen har vi sett blant flere større aktører ellers i Europa, som har gjort tydelige grep for å strømlinjeforme skadeforsikringsporteføljene i sine hjemmemarkeder.

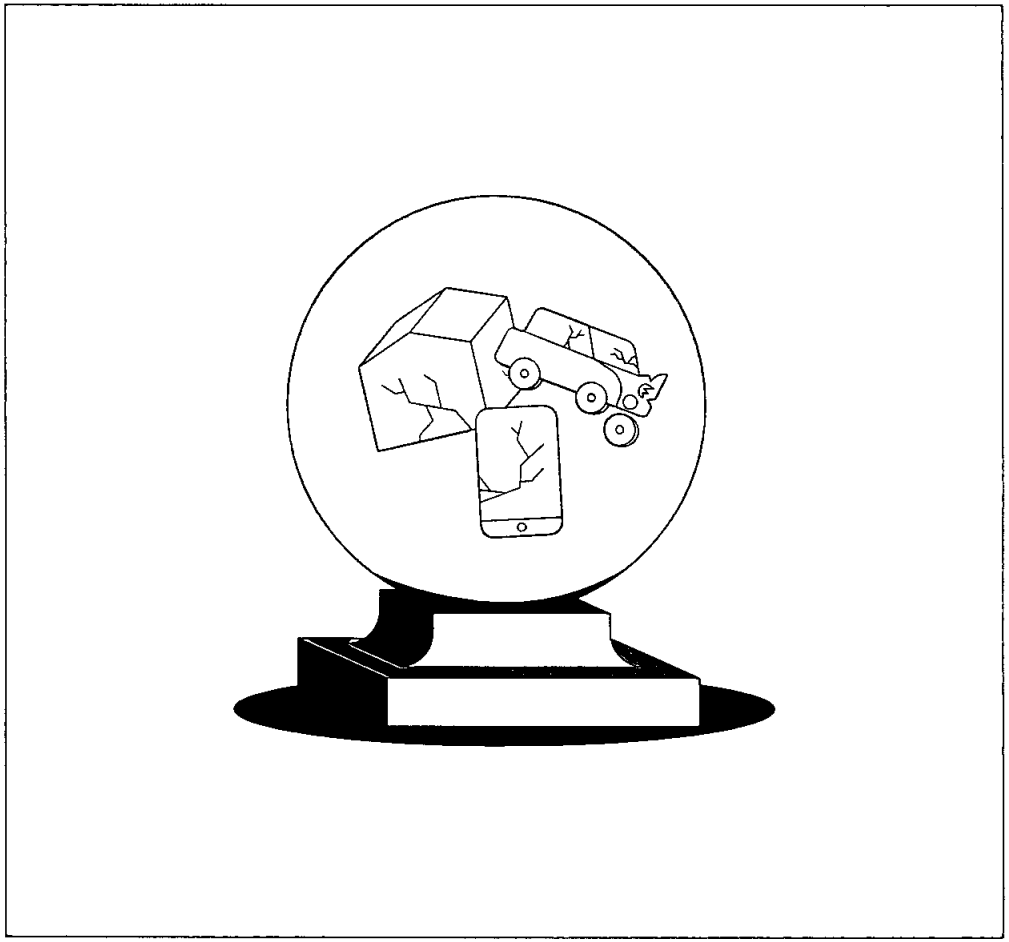
Blant de mindre selskapene i bransjen er det banker og livsforsikringsselskaper som har skadeforsikring som et tilleggsområde.

De siste årene har vi sett enkelte forsøk på nye forretningsmodeller. Det er en generell forventning om at slike initiativer vil fortsette i tiden fremover, og at teknologi kan åpne for nye forretnings-modeller som kan utfordre de eksisterende. Vårt svar har vært å bevare og styrke det tette forholdet til kundene gjennom god kundeorientering, samtidig som vi tester, lærer og utvikler nye produkter, løsninger og forretningsmodeller. Effektiv drift er en forutsetning for å skape rom og fleksibilitet for å investere i fremtidig konkurransekraft.



Kartet viser Gjensidiges posisjon i de ulike markedene, regnet etter markedsandeler til selskaper som er med i offisielt statistikk.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**



Forsikrings-segmentene våre

Gjensidige Forsikring ASA er morselskap i Gjensidige-konsernet, og har hovedkontor i Oslo, Norge. Selskapet har skadeforsikrings-virksomhet i Norge, Danmark, Sverige og Baltikum, i tillegg til pensjonsvirksomhet i Norge.

Skadeforsikringsvirksomheten omfatter både ting- og personforsikringer. Den norske skadeforsikringsvirksomheten omfatter også livsforsikringer som er rene risikoforsikringer av opp til ett års varighet, i hovedsak gruppelivsforsikringer.

Virksomheten utenfor Norge drives i hovedsak gjennom filialer.

I Baltikum har vi et datterselskap i Litauen med filialer i Estland og Latvia.

Virksomheten er organisert i seks operasjonelle segmenter:

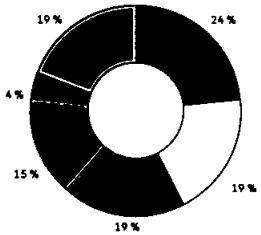
- Skadeforsikring Privat
- Skadeforsikring Næringsliv
- Skadeforsikring Danmark
- Skadeforsikring Sverige
- Skadeforsikring Baltikum
- Pensjonsforsikring

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundetofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Skadeforsikring Privat

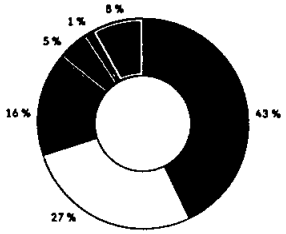
Tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringer og -tjenester til privatpersoner i Norge, og håndterer salg, kundeservice og skadeoppgjør.

MARKEDSANDELER 2022
Per tredje kvartal[2]



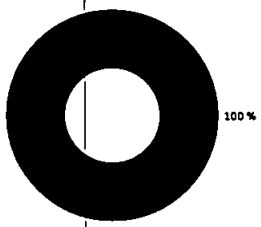
● Gjensidige ○ Fremtind ● If
● Tryg ● Elka ○ Andre

OPPTJENT BRUTTOPREMIE 2022
10 801 millioner kroner



● Motorvogn ○ Bygning ● Personforsikring
● Reise ● Naturskade ○ Annet

DISTRIBUSJONSKANALER



● Internt: Kontorkanal, Callsenter, Internett, Partnere

71,5 %[1]
Combined ratio

90 %
Kundebevaring

767
Ansatte

805 000
Kunder

Gjensidige
Gouda

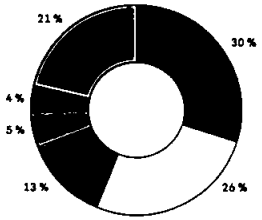
[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.
[2] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Skadeforsikring Næringsliv

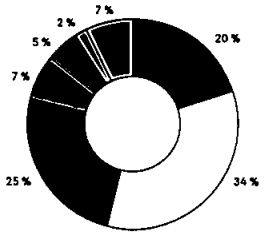
Tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringsprodukter og pensjon til næringslivskunder, landbrukskunder og offentlig sektor i Norge. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

MARKEDSANDELER 2022
Per tredje kvartal[2]



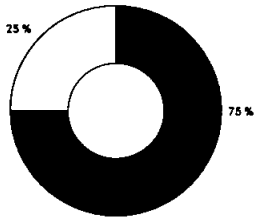
● Gjensidige ○ If ● Tryg
● Fremtind ● Protector ○ Andre

OPPTJENT BRUTTOPREMIE 2022
11 513 millioner kroner



● Motorvogn ○ Bygning ● Personforsikring
● Ansvar ● Marine ○ Naturskade ○ Annet

DISTRIBUSJONSKANALER



● Internt: Kontorkanal, Callsenter, Internett, Partnere
○ Eksternt: Meglere

75,4 %[1]
Combined ratio

91 %
Kundebevaring

593
Ansatte

155 000
Kunder

Gjensidige
Gouda

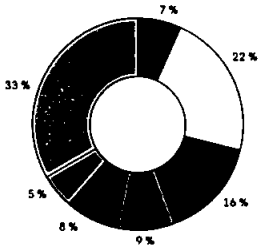
[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.
[2] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelefte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Skadeforsikring Danmark

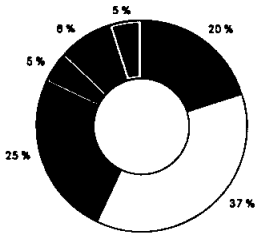
Tilbyr et bredt utvalg skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet og næringslivskunder, herunder landbruk og offentlig sektor. I tillegg tilbys spesialisert reiseforsikring i det nordiske markedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør. Cirka 35 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens det resterende kommer fra næringslivsmarkedet.

MARKEDSANDELER 2021[3]
Per fjerde kvartal[2]



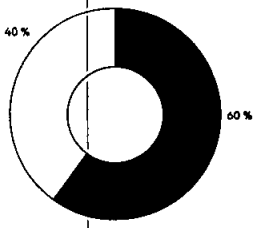
● Gjensidige ○ Tryg ● Topdanmark
● Alm. Brand ● Codan ○ If ○ Andre

OPPTJENT BRUTTOPREMIE 2022
6 636 millioner kroner



● Motorvogn ○ Bygning ● Personforsikring
● Landbruk ● Reise ○ Annet

DISTRIBUSJONSKANALER



● Internt: Callsenter, Internett, Partnere
○ Eksternt: Meglere

87,2 %[1]
Combined ratio

79 %
Kundebevaring

860
Ansatte

565 000
Kunder

Gjensidige
Gouda
Dansk Tandforsikring

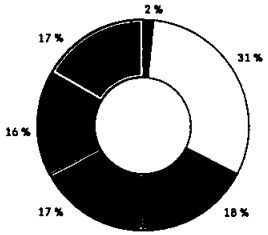
[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.
[2] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.
[3] I Danmark publiseres markedsandeler med ett års forsinkelse.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Skadeforsikring Sverige

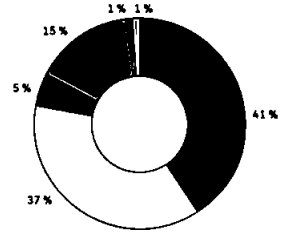
Tilbyr forsikringer både til privat- og næringslivsmarkedet. Cirka 45 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens cirka 55 prosent kommer fra næringslivsmarkedet.

MARKEDSANDELER 2022
Per tredje kvartal[2]



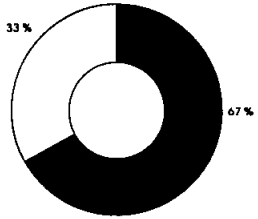
● Gjensidige ○ Länsforsäkringar ● If Skadeförsäkring ● Trygg-Hansa ● Folksam ○ Andre

OPPTJENT BRUTTOPREMIE 2022
1 699 millioner kroner



● Motorvogn ○ Bygning ● Personforsikring ● Ansvar ● Reise ○ Annet

DISTRIBUSJONSKANALER



● Internt: Callsenter, Internett, Partnere ○ Eksternt: Meglere

93,6 %[1]
Combined ratio

80 %
Kundebevaring

247
Ansatte

140 000
Kunder

Gjensidige
Gouda

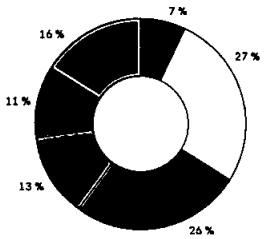
[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.
[2] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Skadeforsikring Baltikum

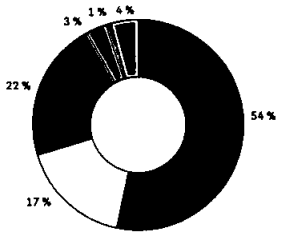
Omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i Litauen, Latvia og Estland, rettet mot privat- og næringslivsmarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør. Cirka 50 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens resten kommer fra næringslivsmarkedet.

MARKEDSANDELER 2022
Per tredje kvartal[2]



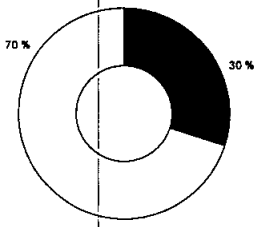
● Gjensidige ○ Vienna ● PZU
● Ergo ● If ○ Andre

OPPTJENT BRUTTOPREMIE 2022
1 298 millioner kroner



● Motorvogn ○ Bygning ● Personforsikring
● Ansvar ● Marine ○ Annet

DISTRIBUSJONSKANALER



● Internt: Kontorkanal, Callsenter, Internett, Partnere
○ Eksternt: Meglere

106,9 %[1]
Combined ratio

62 %
Kundebevaring

683
Ansatte

385 000
Kunder

Gjensidige

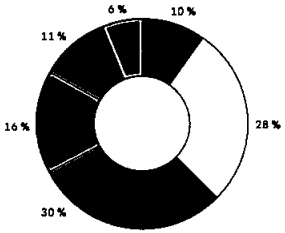
[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.
[2] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

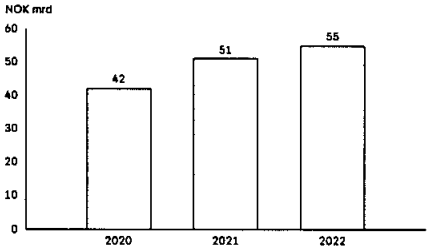
Pensjonsforsikring

Tilbyr innskuddsbasert tjenestepensjon for bedrifter i tillegg til individuell pensjonssparing og uførepensjon. Pensjon er et satsningsområde som bidrar til at Gjensidige er en komplett leverandør av forsikrings- og pensjonsprodukter til privat- og næringslivskunder i Norge. Virksomheten bidrar til å styrke kunderelasjonen og lojaliteten hos skadeforsikringskundene.

MARKEDSANDELER 2022
Per tredje kvartal[1]



KAPITAL TIL FORVALTNING 2022
54,8 milliarder kroner



101 Ansatte | **310 000** Kunder | Gjensidige

[1] Basert på statistikk fra bransjeforeninger og/eller offentlige organer.

«Gjensidige har støttet utviklingen av SUPER-programmet som skal bidra til et trygt og inkluderende klassemiljø for de yngste skolebarna. Programmet er knyttet opp mot FNs bærekraftsmål og nyere skoleforskning.»

Regine Oen Hatten
Daglig leder MOT

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Vårt sosiale engasjement

Gjennom lokalt engasjement og sponsing bidrar vi og våre ansatte til et varmere samfunn og støtte til mennesker som trenger hjelp.

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
Vi tar sosialt ansvar i samfunnet. Vi støtter organisasjoner som jobber med tiltak for barn og unge.	Vi skal gi 25 millioner til forebyggende arbeid for psykisk helse for unge over en femårsperiode.	Vi bidro med 2 millioner kroner til SOS-barnebyer i Ukraina. Vi gjennomførte konferansen «Psykt Viktig». Vi støttet MOT og Ungt Entreprenørskaps arbeid for unge med 3,2 millioner kroner.	3 GOD HELSE OG LIVSKVALITET 11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN
Vi betaler skatter og avgifter i alle land vi har aktivitet.	Vi skal bidra til å finansiere velferdsstaten der vi har aktivitet.	Vi betalte skatter og avgifter i alle land vi har aktivitet.	8 ANSTÆNDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST 16 FRED, RETTFERDIGHET OG STERKE INSTITUSJONER

Vi fortsetter samarbeidet med Ungt Entreprenørskap og MOT, og bidrar til å videreutvikle og prøve ut verktøy og modeller for å styrke arbeidet med psykisk helse i ulike deler av utdanningssystemet; fra barne- og ungdomsskoler til utdanning av lærere og sykepleiere. Vi har bidratt til at barn og unge i skole, håndball og friidrett har blitt introdusert for verktøyene til MOT for å bidra til mer robuste unge. Vi har også støttet utviklingen av MOTs program «SUPER!», som særlig handler om inkludering i barneskolen. På den måten bidrar vi til at cirka 200 000 barn får verktøy som kan hjelpe dem å håndtere sin mentale helse.

Vi gir økonomiske bidrag til Kirkens Bymisjons arbeid for å skape et bedre og tryggere nærmiljø, og deltar i aktiviteter som skaper engasjement blant våre ansatte.

I Litauen har vi siden 2007 samarbeidet med hjelpeorganisasjonen Food Bank, som distribuerer mat til fattige. Gjensidige støtter aktiviteter og oppfordrer ansatte til å delta i distribusjon av pakker.

I 2022 har vi også støttet SOS barnebyer i Ukraina med 2 millioner kroner.

SAMARBEID MED KREFTFORENINGEN

Vi har en hovedpartneravtale med Kreftforeningen som gir oss mulighet til å utvikle tjenester sammen. Eksempler kan være tilbud som bidrar til å forebygge kreft, eller som kan lette situasjonen for berørte og pårørende. Dette er viktig da kreft er en folkesykdom i Norge.

VI SAMARBEIDER MED IDRETTEN OM Å STYRKE ALLMENNHELSE

Gjensidige er en stolt idrettssponsor, og gjennom samarbeidsavtalene våre ønsker vi å løfte frem gleden og de mange positive sidene ved å drive med idrett. På den måten håper vi å motivere folk flest til å være fysisk aktive. Vi sponser både topp- og breddeidrett og jobber med sponsorobjekter som har et godt omdømme og sammenfallende verdier med oss. I sponsoravtalene etableres det prosjekter med ulike mål. Disse skal være samfunnsnyttige, helsefremmende eller skape aktivitet og rekruttering blant unge. For Gjensidige er sponsorvirksomheten viktig også fordi den sikrer verdifull profilering og skaper positive assosiasjoner til selskapet, i tillegg til å bygge intern kultur og stolthet blant våre ansatte.

Av mange prosjekter kan vi nevne at vi nå inkluderer mental helse som tema i et mentorprogram for unge håndballspillere og friidrettsutøvere i samarbeid med MOT. Prosjektet retter seg mot å forebygge mental uhelse i idretten.

«I 2022 hadde vi for første gang psykisk helse som tema i våre programmer, i samarbeid med Gjensidige. Tilbakemeldingene fra ungdommene var udelt positive.»

Grete Ingeborg Nykkelmo
Adm.dir. Ungt Entreprenørskap Norge

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

I 2022 har vi betalt 5,1 milliarder kroner i skatter og avgifter i de land vi har virksomhet

GJENSIDIGESTIFTELSEN
Gjensidiges sosiale engasjement i Norge må ses i sammenheng med Gjensidigestiftelsen, som er vår største eier. Stiftelsen driver omfattende utdelinger til trygghet og helsefremmende formål, som finansieres med avkastning fra kapital som ble frigjort i forbindelse med børsnoteringen av Gjensidige Forsikring i 2010. Gjensidigestiftelsen er Norges største finansstiftelse, og har to hovedoppgaver. Den ene er å dele ut støtte til samfunnsnyttige formål, og den andre er å være største eier i Gjensidige Forsikring ASA. Begge formålene handler om å skape gode liv i et trygt samfunn.

gjensidigestiftelsen.no/prosjektoversikt

SKATTER OG AVGIFTER
I henhold til Gjensidiges konsernpolicy for skatter og avgifter skal vi betale riktig skatt i riktig land. Det vil si at vi så langt det er mulig skal betale skatt der verdier blir skapt.

Transaksjoner mellom selskaper i konsernet skal være i overensstemmelse med prinsippet om armlengdes avstand slik det er definert i OECDs retningslinjer for internprising av finansielle transaksjoner. Se også note 9 om skatt.

«Vi skal tiltrekke, utvikle og beholde fremtidens medarbeidere.»

Marit Agner Matheson
HR-direktør

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetalte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129

ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Våre engasjerte medarbeidere

For å nå våre ambisjoner er vi avhengig av å tiltrekke, beholde og utvikle motiverte og engasjerte ansatte. Vi har en flat organisasjonsstruktur, og er opptatt av å legge til rette for godt og utviklende samarbeid i hele organisasjonen. Slik skaper vi kultur for læring, og blir en attraktiv arbeidsplass.

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
Trygge arbeidsplasser. Meningsfullt arbeid. Kompetanse- og karriereutvikling. Like muligheter og rettigheter for alle. Engasjerte og motiverte ansatte er avgjørende for verdiskaping på kort og lang sikt. Riktig kompetanse er avgjørende for å nå de mål som er satt.	Engasjerte ansatte. Tiltrekke, utvikle og beholde medarbeidere for å bevare og styrke vår konkurransekraft. Mangfold skal prege bemanningen. Arbeidstakerrettigheter ivaretas gjennom organisasjonsfrihet.	Omskolering for å styrke IT-kompetanse. Etablert «graduate-program» for å bli en mer attraktiv arbeidsgiver. Testet nye læringsformer med spillbasert læring om bærekraft for ansatte. Gjennomført flere medarbeidersamlinger på divisjonsnivå. 1 526 lovpålagte kompetanseoppdateringer for å beholde autorisasjon fullført.	3, 5, 8, 13, 16

VI TENKER NYTT FOR Å TILTREKKE, BEHOLDE OG UTVIKLE KOMPETANSE
Vi legger til rette for et utviklende og engasjerende arbeidsmiljø, slik at våre medarbeidere kan sikre liv, helse og verdier for kundene våre. En bedriftskultur som skaper trygghet, tenker nytt og tar sats er avgjørende for vår langsiktige verdiskaping.

STRATEGIER FOR Å MØTE FREMTIDENS KOMPETANSEBEHOV
Kontinuerlig medarbeiderutvikling der medarbeiderne selv har stor mulighet til å påvirke egen utvikling er viktig. Dette er særlig viktig for kompetanse som er definert som kritisk. Vi arbeider kontinuerlig med tiltak for å sikre at vi er en attraktiv arbeidsgiver. Gjennom strategisk bemanningsplantegging arbeider vi både med å tiltrekke ny kompetanse, og beholde og utvikle medarbeidere for å sikre kompetansebehovet.

TILTREKKE NY KOMPETANSE
Vi har en rekke tiltak for å tiltrekke ny kompetanse, både gjennom digitale kanaler og aktiviteter hos relevante utdanningsinstitusjoner. Vi har også en praktikantordning der studenter jobber i 20 prosent stilling gjennom et helt studieår for å få relevant arbeidspraksis. I 2022 hadde vi 27 praktikanter i ulike avdelinger i konsernet. Vi arrangerte «Gjensidigedagen», der 60 studenter fikk mulighet til å bli bedre kjent med oss. I tillegg hadde vi 8 sommerpraktikanter.

I Danmark hadde vi gjennom året flere enn 100 studentmedhjelpere som arbeidet mellom 50 og 100 timer i måneden hos oss.

Disse ordningene gir studentene nyttig erfaring, og de fungerer som ambassadører for oss på sine studiesteder. Noen av kandidatene får også tilbud om fast ansettelse.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundefokus	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

UTVIKLE KOMPETANSE
Vi følger en læringsfilosofi som anerkjenner at cirka 70 prosent av læringen skjer ved praktisering av daglige oppgaver. De resterende 30 prosent kommer fra organisert undervisning og trening.

I engasjementsmålinger blant ansatte trekkes utviklingsmuligheter frem som en styrke for selskapet. En stabilt høy score, i 2022 på 8,6, er blant topp 25 prosent blant Peakons kunder i finans i Europa. Vi jobber for at alle ansatte skal oppleve trygghet for å være den man er. Vi skal ha ledere som forstår verdien av mangfold, og som utøver mangfoldsledelse i sin hverdag. Dette får vi blant annet ved å dyrke mangfoldet og skape en lærende organisasjon, med for eksempel opplæringsaktiviteter som fremmer trening, tilbakemeldingskultur og løpende organisasjonslæring. Kompetanse, god ledelse og sterk bedriftskultur er nøkkelfaktorer for å lykkes. Grundig opplæring i etikk, personvern, informasjonssikkerhet og kunnskap om våre produkter står sentralt i opplæringsprogrammene i vårt interne kurssenter, Gjensidigeskolen. Riktig kompetanse på riktig sted til riktig tid er avgjørende for å sikre vår konkurransekraft.

Gjensidigeskolen bidrar til at alle medarbeidere har nødvendig kompetanse, og tilbyr både omskolering og videreutdanning.

Alle nyansatte i Gjensidige deltar på en introduksjonsdag der konsernsjefen og andre nøkkelpersoner forteller om strategi, kompetanseutvikling, kultur, merkevare, etikk og mer praktiske opplysninger.

I 2022 har vi fortsatt vårt strategiske samarbeid med Handelshøyskolen BI. Samarbeidet gir tilgang til forskning, kurs og programmer innen livslang læring. Vi får også kontakt med studenter og mulighet for deltagelse på ulike arrangementer på BIs studiesteder over hele landet. Vi bidrar med relevant innsikt slik at studieprogrammene knyttes tettere opp til næringslivets fremtidige kompetansebehov. Vi har også samarbeidsavtale med Norges Handelshøyskole (NHH), og er strategisk samarbeidspartner for deres forskningsprogram «Digital Innovation for Growth». Vi forplikter oss til å stille med ansatte som kan bidra med sin kompetanse. Avtalene gir våre ansatte mulighet til å jobbe sammen med akademiske forskningsmiljøer om problemstillinger som er relevante for videreutvikling av Gjensidige. Avtalene gir også våre ansatte bedre tilgang til videreutdanning.

OMSKOLERINGSTILTAK
Vi benytter omskolering for å redusere rekrutteringsbehov og skape økt intern mobilitet. Verktøy som podkast og videomøter gjør tilbudet tilgjengelig for større grupper på en effektiv måte. Aktiv bruk av e-læring og globale læringsportaler gir målrettet kompetanseheving tilpasset selskapets behov.

- I divisjon Næringsliv har vi et internt omskoleringsprogram for å utdanne forsikringsspesialister med særlig fokus på skadeforebygging og bærekraft. Vi ser på tiltaket som essensielt for å sikre tung forsikringskompetanse. Utdanningen går på heltid over 18 til 24 måneder, med full lønn. Ambisjonen er å gjøre salgsyrket mer attraktivt, skape intern mobilitet og vele opp for den begrensede tilgangen på slik kompetanse både internt og eksternt.
- Vi har etablert et program for IT-utviklere for å omskolere egne ansatte som allerede har god forretningsforståelse. Slik skaper vi flere karriereveier internt, og veier opp for den begrensede tilgangen på kompetansen eksternt.

LEDERUTVIKLING
Ansatte har mulighet til å ta relevante kurs, delta på konferanser, webinarer og masterprogrammer på Gjensidige sin regning. Vi har et talentutviklingsprogram, og legger til rette for intern mobilitet slik at ledertalenter kan skaffe seg bred erfaring og forretningsforståelse. Vi har et internt mentorprogram som bidrar til personlig vekst og utvikling for utvalgte talenter. Mentorene er erfarne ledere i selskapet, og de veileder både unge ledertalenter og spesialister. Programmene bidrar til å oppdra fremtidige ledere i Gjensidiges kultur, og de bidrar til erfaringsutveksling på tvers av divisjoner og forretningsområder. Vi har spesialtilpassede lederutviklingsprogrammer for grupper av ledere med ulik erfaringsbakgrunn, fra nyansatte til konsernledelsen. Samarbeid med utdanningsinstitusjoner er sentralt for både utvikling av kompetanse og innovasjon, og for å synliggjøre jobbmuligheter.

VI FØLGER OPP MEDARBEIDERNES OPPLEVELSE AV ARBEIDSSITUASJON OG ARBEIDSGLEDE
Vi benytter engasjementsmålingen MyVoice, som gir et godt grunnlag for å forstå hvordan medarbeidere opplever sin arbeidssituasjon. MyVoice er et operativt lederverktøy som gjør det mulig å sette inn tiltak der de får størst effekt. Målingene gjennomføres månedlig. HR følger opp utviklingen i engasjementsscore, og vurderer om det er enheter som trenger ekstra hjelp. Medarbeideres engasjement inngår også i oppfølging og prestasjonsevaluering av alle ledere i konsernet og inngår i toppledernes bonusvurdering.

BREDT MANGFOLD BLANT VÅRE ANSATTE ER VIKTIG FOR Å SIKRE VÅR KUNDEORIENTERING
Arbeidet med å utvikle et bredt mangfold blant våre ansatte har høy prioritet. Ved å benytte hverandres ulikheter i kunnskap, ferdigheter, kompetanser, kulturer og erfaringer som en kilde til utvikling og innovasjon vil vi styrke evnen til å utvikle og levere de tjenestene og produktene som kundene etterspør.

Vi arbeider for å øke andelen kvinner i leder- og spesialiststillinger. En trygg og inkluderende bedriftskultur skal bidra til at Gjensidige blir en mer attraktiv arbeidsgiver for ulike interessentgrupper.

VI DELTAR I INITIATIVET «KVINNER I FINANS CHARTER»
Vi har nulltoleranse for enhver form for diskriminering. Vi måler og følger opp lønnsutvikling for kvinner og menn. Dersom det avdekkes forskjeller som ikke har saklig begrunnelse følges de opp spesielt.

Gjensidige er blant topp 25 prosent i finans, Peakons kunder i Europa.

«Mangfolds- og inkluderingsutvalget» møtes hvert kvartal, og har medlemmer fra HR og fagforeningen. Vi samarbeider med Seema, som er et kompetansemiljø for mangfoldsledelse for å styrke forståelsen av mangfoldsledelse som konkurransefortrinn. Gjennom «Kvinner i Finans Charter» har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på leder- og spesialiststillinger. Oppnåelse av dette målet påvirker våre lederes godtgjørelse.

ENGASJEMENT OG BÆREKRAFT PÅVIRKER BONUSER
Medarbeideres engasjement er del av vurderingsgrunnlaget ved fastsettelse av lederes bonus. Det samme gjør oppnåelse av bærekraftsmål.

Ved fastsettelse av bonus til konsernsjefen og konsernledelsen inngår både finansielle mål og bærekraftsmål i grunnlaget.

- Konsernsjefen gjennomfører to People Reviews hvert år, hvor konserndirektører følges opp på hvordan de lykkes med ledelse, kompetanseutvikling, mangfold (inkludert likestilling og likelønn) og strategisk bemanningsplanlegging.
- Konsernsjefen gjennomfører også to Business Reviews hvert år, der finansielle mål og bærekraftsmål følges opp.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

MENNESKE- OG ARBEIDSTAKERRETTIGHETER IVARETAS I SAMARBEID MED TILLITSVALGTE
Gjensidige anerkjenner ILO og OECDs overordnede konvensjoner, og støtter deres arbeid for et anstendig arbeidsliv basert på sosial rettferdighet og internasjonalt anerkjente arbeidstakerrettigheter.

- Alle våre ansatte har full frihet til å organisere seg i fagforeninger, og fagforeningene har fri tilgang til å rekruttere medlemmer blant våre ansatte.
- En stor andel av våre ansatte er omfattet av kollektive lønnsavtaler som fremforhandles mellom fagforeninger og selskapet.
- Samarbeidet mellom selskapets ledelse og ansattes fagforeninger er ryddig og godt, og har en innarbeidet struktur med regelmessige møter. Det er fastsatt regler for hvilke prosesser og beslutninger ansattes tillitsvalgte skal involveres i. Ansattes tillitsvalgte lønnes av selskapet.
- Medarbeiderne i konsernet har ifølge norsk lov rett til å være representert i selskapets styrende organer. De ansattes representanter velges av og blant medarbeiderne. I forbindelse med omstillinger har selskapets ledelse tett dialog med ansattes tillitsvalgte. De som berøres av omstilling skal ivaretas på best mulig måte. Dette gjelder alt fra beslutning, informasjon, å finne alternative stillinger internt, samt tilby bistand fra eksterne rådgivere til å finne nye jobber for de som blir overtallige.

HELSE, ARBEIDSMILJØ OG SIKKERHET HAR HØY PRIORITET
Vi forebygger og følger opp sykefravær, og legger til rette for arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne. Alle nyansatte skal så tidlig som mulig ha en ergonomisk gjennomgang av sin arbeidsplass med fysioterapeut eller ergoterapeut. Det er fastsatt rutiner for særskilt tilrettelegging for arbeidstakere som har, eller ønsker å forebygge, helseplager.

- Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom vårt avvikssystem. Det gjennomføres årlig uavhengige HMS-revisjoner i Norge, Sverige og Danmark for å påse at lovkrav og våre rutiner for HMS følges opp.
- Arbeidsmiljøspørsmål inngår i en årlig HMS-undersøkelse for å avdekke om det er forhold som krever særlig oppfølging. For hver avdeling defineres det handlingsplaner samtidig som det gjennomføres avdelingsvis risikoanalyse av HMS. Vårt mål er ikke bare å unngå sykefravær og skader, men at Gjensidige skal være en helsefremmende arbeidsplass.
- HMS-undersøkelse gjennomført i Norden i 2022 viser at ansatte er svært tilfreds med helse, miljø og sikkerhet i Gjensidige.
- Vi arbeider også bevisst med å få en god balanse mellom jobb og fritid for våre ansatte.

INKLUDERENDE ARBEIDSLIV-BEDRIFT
Vi samarbeider med myndigheter og fagforening for å redusere sykefraværet og redusere frafall fra arbeidslivet. Vi benytter oss av ulike ytelsesordninger fra NAV for å sikre at medarbeidere ikke faller utenfor arbeidslivet. Vi har et eget program for enheter med høyt sykefravær. Våre «Fokusprosjekter» gir økt nærvær og økt medarbeidertilfredshet. Vi har tilretteleggingstiltak for at eldre arbeidstakere kan arbeide inntil de når normal pensjonsalder. Eksempler på tiltak er mulighet for redusert arbeidstid og ekstra feriedager. Vi etterstreber at alle kontorbygg er universelt tilrettelagt, slik at de også er tilgjengelige for mennesker med funksjonshemninger. Vi samarbeider med NAV i Norge om arbeidstrening for mennesker som av ulike årsaker har vært utenfor arbeidslivet, med mål om å unngå utenforskap.

Se også var gjennomgang i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikten i vedlegg 5.

VARSLINGSKANAL FOR MEDARBEIDERE, KUNDER OG ANDRE
Alle varsler blir gjennomgått og vi treffer tiltak så fort som mulig i de tilfeller det er nødvendig. For ansatte som har brutt etiske regler kan vi i ytterste konsekvens reagere med oppsigelse.

EFFEKT AV TILTAKENE I 2022 ER:

- Opprettet internt nettverk for LHBTIQ+ og alliierte, og tatt del i eksternt LHBTIQ+-nettverk
- 1 130 ansatte har deltatt på mangfolds-workshoper i Norge
- Samarbeidet med NAV gjennom «Vi inkluderer», som et ledd i den nasjonale inkluderingsdugnaden
- Jobbet strukturert med Aktivitets- og redegjørelsesplikten for å avdekke risiko for diskriminering og hindre for likestilling, og iverksatt nødvendige tiltak
- 3 praksisplasser gjennom samarbeidet «Vi inkluderer»
- Gjensidige mottok gull i kategorien «Årets kampanje for egne ansatte» for gjenåpningen av kontoret etter pandemi under Magnet Awards, som hedrer årets beste kommunikasjonsarbeid innen employer branding og rekruttering i Norge. De nyskapende employer branding-podkastannonsene vi har i samarbeid med Svarttrost kom på shortlist i kåringen
- I Universums kåring blant yrkesaktive innen IT, jus og økonomi ble Gjensidige kåret til bransjens beste og årets klatrer
- Stabilt høy score på utsagnet «Folk med alle bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige»

NYE TILTAK I 2023

- Oppstart graduate-program for kritisk kompetanse.
- Oppstart utviklerprogram for omskolering av egne ansatte.

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelofte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Effekten av innsatsen vår

HOVEDTALL VÅRE MEDARBEIDERE	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Medarbeiderengasjement							
Engasjementsscore alle ansatte[1]	Score fra 1-10		7,9	8,5	8,3	8,6	> 8
Ansattes opplevde mangfold (likestilling)[1]	Score fra 1-10		8,8	9,1	9,2	9,2	> 8
Bemanning (fast ansatte)							
Ansatte i konsernet[2]	Antall	3 893	3 674	3 676	3 710	3 871	IA
Kjønnsfordeling menn/kvinner[3]	Prosent	52/48	53/47	48/52	49/51	49/51	min 60/40
- Norge menn/kvinner	Prosent	52/48	53/47	53/47	53/47	54/46	min 60/40
- Danmark menn/kvinner	Prosent	53/47	53/47	54/46	55/45	54/46	min 60/40
- Sverige menn/kvinner	Prosent	54/46	53/47	53/47	53/47	50/50	min 60/40
- Baltikum menn/kvinner	Prosent		23/77	28/72	26/74	26/74	min 60/40
Kjønnsbalanse							
Konsernledelse, menn/kvinner	Prosent	64/36	70/30	70/30	70/30	60/40	min 60/40
Øvrig ledelse, menn/kvinner	Prosent	63/37	62/38	61/39	61/39	59/41	min 60/40
Uten lederansvar, menn/kvinner	Prosent	51/49	51/49	48/52	47/53	53/47	min 60/40
Kjønnsfordeling menn/kvinner i ledende stillinger (nivå 1&2)	Prosent	69/31	70/30	66/34	70/30	67/33	min 60/40
Fordeling ansatteforhold							
- Fulltidsansatt	Prosent	80	82	81	76	72	IA
- Deltidsansatt	Prosent					5	IA
- Midlertidig ansatt	Prosent	5	5	5	5	5	IA
- Ansatte uten avtale om antall timer	Prosent					1	IA
- Ekstern konsulent	Prosent	10	9	12	17	15	IA
- Byrålikar	Prosent	5	4	2	2	3	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE	5
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

HOVEDTALL VÅRE MEDARBEIDERE	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Fast ansatte per land*							
- Fast ansatte, totalt, menn/kvinner	Antall			1771/1902	1804/1992	1888/1973	min 60/40
- Fast ansatt fulltidsekvivalenter	Antall					1690/1425	min 60/40
- Fast ansatte, Norge, menn/kvinner	Antall		1021/920	1043/942	1087/960	1137/981	min 60/40
- Fast ansatte, Danmark, menn/kvinner	Antall		382/341	400/342	418/335	460/383	min 60/40
- Fast ansatte, Sverige, menn/kvinner	Antall		140/125	132/116	116/103	114/113	min 60/40
- Fast ansatte, Baltikum, menn/kvinner	Antall			196/502	183/524	177/496	min 60/40
Deltidsansatte per land							
- Deltidsansatte, Norge, menn/kvinner	Antall					27/84	IA
- Deltidsansatte, Danmark, menn/kvinner	Antall					10/52	IA
- Deltidsansatte, Sverige, menn/kvinner	Antall					7/10	IA
- Deltidsansatte, Baltikum, menn/kvinner	Antall					2/2	IA
- Deltidsansatte, totalt, menn/kvinner	Antall					46/148	IA
Midlertidig ansatte per land							
- Midlertidige ansatte, Norge, menn/kvinner	Antall					18/14	IA
- Midlertidige ansatte, Danmark, menn/kvinner	Antall					75/97	IA
- Midlertidige ansatte, Sverige, menn/kvinner	Antall					1/0	IA
- Midlertidige ansatte, Baltikum, menn/kvinner	Antall					3/7	IA
- Midlertidige ansatte, totalt, menn/kvinner	Antall					97/118	IA
Ansatte uten avtale om antall timer per land							
- Ansatte uten avtale om antall timer, Norge, menn/kvinner	Antall					1/2	IA
- Ansatte uten avtale om antall timer, Danmark, menn/kvinner	Antall					1/4	IA
- Ansatte uten avtale om antall timer, Sverige, menn/kvinner	Antall					4/9	IA
- Ansatte uten avtale om antall timer, Baltikum, menn/kvinner	Antall					-	IA
- Ansatte uten avtale om antall timer, totalt, menn/kvinner	Antall					6/15	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelafte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL VÅRE MEDARBEIDERE	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Aldersammensetning og kjønn, alle ansatte							
- Alder < 20 år, menn/kvinner	Antall	0/0	0/0	0/0	0/0	0/0	IA
- Alder 20–29 år, menn/kvinner	Antall	242/177	231/172	188/173	182/158	257/232	IA
- Alder 30–39 år, menn/kvinner	Antall	421/423	404/381	429/376	450/382	546/593	IA
- Alder 40–49 år, menn/kvinner	Antall	477/404	425/382	446/385	451/378	491/503	IA
- Alder 50–59 år, menn/kvinner	Antall	363/375	346/342	354/351	358/357	389/475	IA
- Alder >60 år, menn/kvinner	Antall	138/110	144/110	155/114	180/123	208/177	IA
Turnover							
Kvinner/menn	Prosent	12,2	10,9	7,9	8,1	10,9	IA
Lønn							
Gjennomsnittslønn per land, og per kjønn							
- Norge menn/kvinner	1 000 NOK	725/608	726/605	768/662	797/694	827/736	IA
- Danmark menn/kvinner	1 000 DKK			649/536	665/550	668/560	IA
- Sverige menn/kvinner	1 000 SEK			603/585	668/622	706/639	IA
- Baltikum menn/kvinner	1 000 EUR					35/25	IA
Ansattes andel av CEOs lønn menn/kvinner	Prosent				15/13	14/12	IA
Ansattes andel lønn av nest høyeste lønn menn/kvinner	Prosent					23/20	IA
Kvinners andel av menns lønn, utvidet ledergruppe (KL + neste ledernivå)	Prosent				92	92	IA
Andel organiserte ansatte konsern	Prosent					95	IA
Kompetanseutvikling							
Totalt antall kurstimer for alle ansatte[4]	Timer	41 874	36 785	56 131	89 329	95 166	IA
Gjennomførte digitale kurs, alle ansatte[5]	Antall			29 207	58 650	49 070	IA
Gjennomsnittlig antall kurstimer per ansatt	Timer			20	31	31	IA
Direkte kostnad opplæring/ansatt[6]	NOK			15 300	12 800	15 400	IA
Andel ansatte med utviklingsmål	Prosent		70	73	74	62	IA
Andel ansatte med utviklingssamtale	Prosent						100
Intern mobilitet	Prosent					1,1	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundefokus 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL VÅRE MEDARBEIDERE	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Antall ansatte med gjennomførte e-læringskurs anti-hvitvasking, etikk og sikkerhet							
Anti-hvitvasking	Antall	88	489	886	2 638	2 726	IA
Sikkerhetserklæringen	Antall		2 553	308	3 398	909	IA
Etikk	Antall	191	571	329	3 490	3 574	IA
Kompetanseutvikling forts.							
Rådgivere som har bestått lovpålagt kompetanseoppdatering i autorisasjonsordningen	Antall	363	373	511	782	1524	
Anlytikere med gjennomført videreutdanning	Antall				183	123	IA
Helse, miljø, sikkerhet							
Sykefravær	Prosent	3,8	3,9	3,7	3,1	4,0	IA
- Norge menn/kvinner	Prosent	3,0/6,2	3,3/6,2	2,9/4,7	2,2/4,8	3,1/6,3	IA
- Danmark menn/kvinner	Prosent	2,0/3,8	1,7/3,8	1,4/2,6	1,8/3,0	2,3/3,9	IA
- Sverige menn/kvinner	Prosent	2,2/4,4	1,8/4,1	1,5/3,7	1,0/3,7	2,0/2,1	IA
- Baltikum menn/kvinner	Prosent		2,8/7,2	0,2/0,2	1,3/3,7	1,37/3,73	IA
Foreldrepermisjon: Prosentfordeling antall ansatte som har rett til å ta familierelaterte permisjoner[7]	Prosent	100	100	100	100	100	IA
Foreldrepermisjon: Prosentfordeling antall dager fraværende - menn/kvinner	Prosent	23/77	30/70	29/71	29/71	34/66	IA
Foreldrepermisjon: Prosentfordeling antall personer - menn/kvinner	Prosent	49/51	50/50	48/52	50/50	53/47	IA
Fravær syke barn menn/kvinner (Norden)	Prosent	39/61	39/61	48/52	41/59	39/61	IA

[1] Tallene gjelder ikke Baltikum.
[2] Tallene for antall ansatte gjelder antall personer med fast ansettelse for alle år.
[3] 2021 og 2020 er tall for hele konsernet, 2019-2017 konsernet unntatt Baltikum.
[4] Overgang fra beregning av kursdøgn til kurstimer i 2020. Et kursdøgn tilsvarer 7 timer.
[5] Tallene i oversikten er basert på Gjensidigeskolens mandat i tre land, inklusive digital opplæring i organisasjonen i forbindelse med utrulleringen av WOW365. Tallene inkluderer også tid brukt på trening i kundefront, men ikke tid avsatt til eksterne kurs ansatte har deltatt på.
[6] Kostnader per ansatt til kompetanseutvikling, er basert på Gjensidigeskolens budsjett og inkluderer i tillegg eksterne kurskostnader for ansatte. De indirekte kostnadene som har påløpt til trening og opplæring i regi av WOW356, er ikke med i beregningen. Gjennomsnittlig antall kurstimer pr. ansatt er totalt antall kurstimer delt på antall fast ansatte.
[7] Alle ansatte i konsernet har krav på foreldrepermisjon.

ENDRINGER I KONSERNLEDELSEN
Geir Holmgren (t.h.) overtok som konsernsjef 1. januar 2023 etter Helge Leiro Baastad (t.v.) som var konsernsjef fra og med 2003 til og med 31. desember 2022, da han gikk av med pensjon.

KONSERN-LEDELSEN

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og framvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Geir Holmgren

Konsernsjef,
fra og med 1. januar 2023

Geir Holmgren (1972) er konsernsjef i Gjensidige fra og med 1. januar 2023.

Holmgren har tidligere hatt ulike lederstillinger i Storebrand ASA, inkludert konserndirektør for bedriftsmarkedet og administrerende direktør for Storebrand Livsforsikring. Holmgren har en Cand Scient-grad fra Universitetet i Oslo og har gjennomført et business management-studium ved Griffith University Brisbane i Australia.

Helge Leiro Baastad

Konsernsjef,
til og med 31. desember 2022

Helge Leiro Baastad (1960) var konsernsjef i Gjensidige fra og med 2003 til og med 31. desember 2022, da han gikk av med pensjon. Baastad begynte i Gjensidige i 1998, som direktør for privatmarkedet. I 2000 ble han del av konsernledelsen, med ansvar for Marked og Støttefunksjoner.

Baastad er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Jostein Amdal

Konserndirektør,
Styring, Finans og Økonomi

Jostein Amdal (1965) har vært konserndirektør for Styring, Finans og Økonomi siden 1. oktober 2016.

Amdal begynte i Gjensidige som direktør for finans i 2002, og har siden hatt stillingene risikodirektør og leder for kapitalstyring og M&A. Før han kom til Gjensidige hadde han ulike lederposisjoner i If, Storebrand og Kværner.

Amdal er siviløkonom med høyere avdelings eksamen fra Norges Handelshøyskole.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Aysegül Cin

Konserndirektør, Sverige og Baltikum

Aysegül Cin (1981) har vært konserndirektør for Gjensidige i Sverige siden 1. september 2018. Cin er styreleder i ADB Gjensidige.

Cin begynte i Gjensidige i 2006 som trainee. Hun har tidligere hatt flere roller og lederstillinger i konsernet i Privat, Konsernutvikling, Strategi og M&A, Skade, og sist som direktør for CRM og Digitale kanaler i divisjon Næringsliv.

Cin er styremedlem i Norsk Tipping. Hun er utdannet sivilingeniør/MSc i Industriell økonomi og teknologiledelse ved NTNU og Universität Karlsruhe i Tyskland.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Janne Flessum

Konserndirektør, Analyse, Produkt og Pris

Janne Flessum (1971) har vært konserndirektør Analyse, Produkt og Pris fra 17. januar 2022.

Flessum begynte i Gjensidige som leder for Investor Relations i 2011, og overtok i 2016 i tillegg ansvaret for M&A og kapitalstyring. Hun var konserndirektør for Kommunikasjon og Fellestjenester fra 2018-2021, og deretter konserndirektør for Mennesker, Strategi og Kommunikasjon fra 2021 til januar 2022.

Hun har tidligere vært investeringsanalytiker og porteføljeforvalter i Orkla, rådgiver innen corporate finance i Kreditkassen og arbeidet med revisjon i Coopers & Lybrand.

Flessum er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

René Fløystøl

Konserndirektør, Privat

Rene Fløystøl (1981) har vært konserndirektør for Privat i Gjensidige siden 1. juni 2020.

Fløystøl er styremedlem i MyCar Group, og han har styreverv i datterselskaper i Gjensidige.

Fløystøl begynte i Gjensidige i 2011, og har hatt flere lederstillinger i konsernet. I divisjon Privat har han blant annet vært direktør for Forretningsstyring, Kundesenteret og sist Digitalisering og Utvikling. Fløystøl er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Lars G. Bjerklund

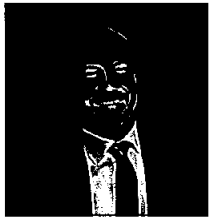
Konserndirektør, Næringsliv

Lars G. Bjerklund (1971) har vært konserndirektør for Næringsliv i Gjensidige siden 1. september 2018. Bjerklund har styreverv i datterselskaper i Gjensidige.

Bjerklund begynte i Gjensidige i 2003, og har hatt ulike lederstillinger i konsernet. De siste årene har han blant annet vært COO for den svenske virksomheten, skadedirektør med ansvar for motor- og reiseskader, og han har i flere år ledet bedrifts- og landbruks-segmentet i forretningsområdet Næringsliv.

Bjerklund er utdannet sivilmarkedsfører/Master of marketing and management fra Norges Markedshøyskole (NMH), og har en MBA fra Norges Handelshøyskole (NHH).

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22



Mats C. Gottschalk

Konserndirektør, Danmark

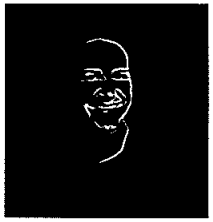
Mats C. Gottschalk (1977) har vært konserndirektør for Gjensidige i Danmark fra 1. september 2018. Gottschalk er styremedlem i bransjeforeningen Forsikring & Pensjon i Danmark.

Gottschalk begynte i Gjensidige i 2011 som konserndirektør med ansvar for strategi, oppkjøp og transaksjoner. Han har også vært konserndirektør for Næringsliv.

Gottschalk har tidligere blant annet vært executive director i investeringsbanken Goldman Sachs International, og har hatt ulike stillinger i investeringsbanken J.P. Morgan i London.

Gottschalk er utdannet sivilingeniør i industriell økonomi og teknologiledelse fra NTNU og Universität St. Gallen.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22



Berit Nilsen

Konserndirektør, Mennesker, Strategi og Kommunikasjon

Berit Nilsen (1973) har vært konserndirektør for Mennesker, Strategi og Kommunikasjon i Gjensidige siden 17. januar 2022.

Nilsen begynte i Gjensidige i 2012, og har hatt flere lederstillinger på konsernnivå, herunder Risikostyring, Økonomi og Forretningsstyring og Konsernstrategi. Hun har tidligere hatt en rekke lederstillinger i Tryg og har også jobbet som ingeniør i Aker.

Nilsen er utdannet sivilingeniør i marin teknikk ved NTNU, og har en Master of Arts grad fra Universitetet i Oslo og Université Strasbourg i Frankrike.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundefokus	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Tor Erik Silset

Konserndirektør, Teknologi og innsikt

Tor Erik Silset (1976) har vært konserndirektør for Teknologi og Innsikt (området het frem til september 2022 Teknologi og Infrastruktur) siden 1. juni 2020.

Silset begynte i Gjensidige i 2005, da han kom fra Deloitte Consulting. Han har tidligere hatt flere roller og lederstillinger i konsernet i Privat, Næringsliv, Økonomi- og Forretningsstyring på konsernnivå, senest som direktør for Eiendom Ansvar Norden og landsjef for Danmark i Analyse, Produkt og Pris.

Silset er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Catharina Hellerud

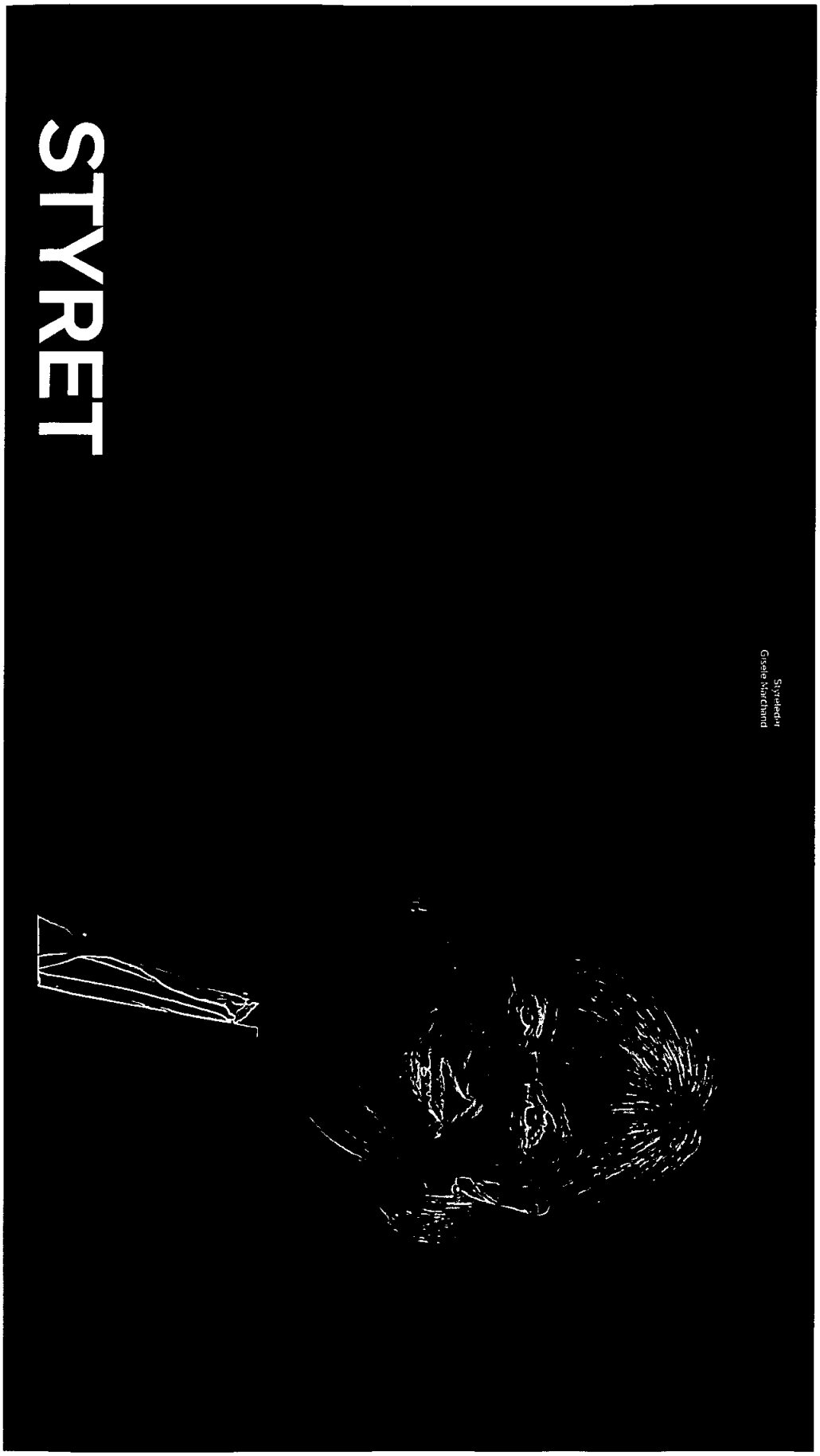
Chief Risk Officer

Catharina Hellerud (1968) har vært Chief Risk Officer siden 17. januar 2022.

Hellerud begynte i Gjensidige i 2007 som IR-direktør og var finansdirektør (CFO) fra 2011 til 2016. Hun har tidligere blant annet vært ansatt ved Oslo Børs og arbeidet som revisor i Ernst & Young.

Hellerud er utdannet statsautorisert revisor fra NHH og siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Hellerud er styremedlem i Mesta AS.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22


STYRET
Styreleder
Gisele Marchand

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Gisele Marchand

Styreleder

Gisele Marchand (1958) er siviløkonom fra Handelshøjskolen i København.

Marchand ble valgt til styreleder i 2018, og har vært styremedlem i Gjensidige siden 2010. Hun leder organisasjons- og godtgjørelsesutvalget, og er medlem av risikoutvalget.

Marchand er styremedlem og leder av revisjonsutvalget i Norgesgruppen ASA, og styreleder i Norgesgruppen Finans Holding AS. Videre er hun styremedlem og leder av revisjonsutvalget i Scatec ASA. Hun er styremedlem i Selvaag Bolig ASA, hvor hun også er medlem av godtgjørelsesutvalget og leder av revisjonsutvalget. Hun er styremedlem i Eiendomsspar AS, Victoria Eiendom AS, samt styreleder i Nationaltheatret AS og Boligbygg Oslo KF. Hun er medlem i valgkomitéen til Entra Eiendom AS. Hun har også tidligere erfaring fra en rekke styrer, blant annet i Norske Skog ASA og Oslo Børs AS.

Marchand har tidligere vært administrerende direktør i Advokatfirmaet Haavind AS, Eksportfinans ASA, Statens pensjonskasse og Bates Group, samt konserndirektør i Den norske Bank med ansvar for person- og bedriftskunder i Norge.

Marchand har en betydelig ledererfaring innen finanssektoren, og har i tillegg god forsikringskompetanse gjennom sitt styreverv i Gjensidige Forsikring gjennom flere år. Videre har Marchand bred kompetanse innen bærekraftig utvikling i flere sektorer.

Gisele Marchand er uavhengig i forhold til ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeier.

Marchand har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Marchand er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Eivind Elnan

Styremedlem

Eivind Elnan (1974) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2017, og er i tillegg medlem av revisjonsutvalget.

Elnan er utdannet sivilingeniør (Industriell Økonomi og Teknologiledelse) fra NTNU.

Elnan er styreleder i AX Innovasjon AS, Industrivegen 10 Vardal AS, FPS Holding AS og Boligbyggelaget Midt. Elnan er også styremedlem i Gjensidigestiftelsen.

Elnan har etablert og bygget opp flere teknologiselskaper, herunder Securo AS, og Hypoxic Technologies AS som i 2017 ble en del av det tyske konsernet Wagner Group GmbH, hvor han nå er daglig leder.

Elnan har tidligere jobberfaring fra blant annet Securo AS, Innherred Vekst AS og Accenture

Eivind Elnan er uavhengig i forhold til ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.

Elnan har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Elnan er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Ellen Kristin Enger

Styremedlem

Ellen Kristin Enger (1963) ble valgt som ansattrepresentant i Gjensidiges styre første gang i 2020, og er i tillegg medlem av organisasjons- og godtgjørelsesutvalget.

Enger arbeider som GOS-Autorisert Forsikringsrådgiver i Skade og Person i Gjensidige Forsikring.

Enger har vært ansatt i Gjensidige Forsikring siden 1986. Enger er konsernhovedtillitsvalgt i Gjensidige Forsikring.

Enger har verv som styremedlem i Gjensidige Pensjonskasse, Styremedlem i Finansforbundets region Vestfold og Telemark og i Forbundsstyret i Finansforbundet sentralt.

Enger har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Enger er på valg til styret i 2024.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Gunnar Robert Sellæg

Styremedlem

Gunnar Robert Sellæg (1973) ble valgt som styremedlem for første gang i 2020, og er i tillegg medlem av organisasjons- og godtgjørelsesutvalget.

Sellæg er utdannet sivilingeniør fra NTNU/NTH, Institutt for kjemisk prosessteknologi, med vekt på prosessreguleringen.

Sellæg er styreleder i Catenda AS, Mimiro AS, Dogu-SalesScreen AS, og Laft.io AS, og styremedlem i Amedia AS og Dossier Solutions AS.

Sellæg har jobbet bredt med oppstartsvirksomhet, digitale satsninger, innovasjon og internasjonalisering i sin karriere, blant annet med tjenester som WiMP/Tidal, E24, Min Sky og Appear.in/Whereby.

Han har jobberfaring fra diverse stillinger i Schibsted, blant annet som administrerende direktør i Aftenposten Multimedia AS, i tillegg til CEO i Aspiro AB, samt erfaring som Chief Product Officer og konserndirektør Marked i Telenor Group ASA. I 2017 var han en av tre gründere av Spring Capital Polaris.

Gunnar Robert Sellæg representerer Gjensidigestiftelsen og er uavhengig i forhold til ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.

Sellæg har vært fraværende i ett av styrets møter i 2022. Sellæg er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelefte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vibeke Krag

Styremedlem

Vibeke Krag (1962) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2018, og er i tillegg leder av revisjonsutvalget.

Krag er Cand.jur. fra Københavns Universitet, og har Board Leadership Masterclass fra Copenhagen Business School.

Krag er styremedlem i Nykredit A/S, NykreditRealkredit A/S, Heimstaden AB, Heimstaden Bostad AB (publ) og Konkurrancerådet, oppnevnt av den danske regjering. Videre er Krag oppnevnt som styremedlem i ATP (Arbejdsmarkedet Tilleggspænsion). I tillegg er hun medlem av nominasjonskomiteen for Københavns Universitet.

Krag har bred ledererfaring, juridisk kompetanse og betydelig kompetanse og erfaring innen forsikrings-faget. Hun har i tillegg betydelig erfaring fra styre-arbeid i en rekke selskaper innenfor forsikring, finans, energi og offentlige styrer og komitéer.

Vibeke Krag er uavhengig i forhold til ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeier.

Krag har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Krag er på valg i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Tor Magne Lønnum

Styremedlem

Tor Magne Lønnum (1967) ble valgt som styremedlem for første gang i 2020, og er i tillegg medlem av revisjonsutvalget.

Lønnum er utdannet registrert revisor fra Handelshøyskolen BI, han har høyere revisoreksamen fra Norges Handelshøyskole, samt Executive master of business and administration fra University of Bristol og Ecole Nationale des Ponts et Chaussées. Lønnum er styremedlem i Remedy Bidco. Han arbeider som CFO i Kverva AS.

Lønnum har erfaring som styreleder i Lindorff, styremedlem i TGS Nopec Geophysical Company ASA, styremedlem i Bakkafrost og SR Bank.

Han har tidligere erfaring som CFO i Aimia Inc., Tryg as, Tryg Forsikring as og Falck A/S. Videre har Lønnum erfaring som Manager i KPMG as, CFO og konserndirektør for strategi og konsernutvikling i Gjensidige NOR Forsikring og som CFO i Gjensidige Forsikring ASA.

Tor Magne Lønnum er uavhengig i forhold til ledende ansatte, og hovedaksjeeier.

Lønnum har vært fraværende i ett av styrets møter i 2022. Lønnum er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Ruben Pettersen

Styremedlem

Ruben Pettersen (1988) ble valgt som ansatt-representant i Gjensidiges styre første gang i 2020, og er i tillegg medlem av revisjonsutvalget.

Pettersen har en Bachelor i økonomi og administrasjon med fordypning i samfunnsøkonomi fra Trondheim Økonomiske Høgskole.

Han har vært ansatt i Gjensidige Forsikring siden 2013. Han er hovedtillitsvalgt for divisjon Privat i Gjensidige Forsikring.

Pettersen har vært fraværende i ett av styrets møter i 2022. Pettersen er på valg til styret i 2024.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og framvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Hilde Merete Nafstad

Styremedlem

Hilde Merete Nafstad (1963) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2017, og er i tillegg leder av risikoutvalget.

Nafstad er utdannet Siviløkonom fra BI.

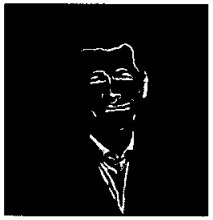
Nafstad er styremedlem i Gjensidigestiftelsen, og har i tillegg flere styreverv i Equinors internasjonale datterselskaper.

Nafstad arbeider som direktør for finans og kontroll i Equinor. Hun har tidligere hatt flere ledende stillinger i Equinor (tidligere Statoil), Norsk Hydro, Saga Petroleum og Olje- og energidepartementet.

Hilde Merete Nafstad er uavhengig i forhold til ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.

Nafstad har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Nafstad er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22



Terje Seljeseth

Styremedlem

Terje Seljeseth (1960) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2018, og er i tillegg medlem av risikoutvalget.

Seljeseth er ADB-kandidat/IT fra Datahøgskolen i Oslo, og har Matematikk/informatikk fra UIO.

Seljeseth arbeider som Chief Product Officer i Videocation.no AS hvor han også er grunder og styremedlem. Han har også inntil nylig jobbet med investering og analyse i Blommenholm Industrier, som er største og kontrollerende eier i Schibsted. Seljeseth er medlem av advisory board i TX Markets i Svelts, styreformann i Nettbil.no samt styremedlem i Spond AS og Blommenholm Industrier AS i Norge. Han har tidligere jobbet mange år som konserndirektør i Schibsted med ansvar for oppbyggingen av Schibsted Classified Media (nå Adevinta) og Produkt & teknologi.

I tillegg har han hatt ulike lederstillinger innen teknologi i Schibsted hvor han i 1999 startet FINN.no for Schibsted og ledet selskapet de ti første årene.

Seljeseth er uavhengig i forhold til ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeier.

Seljeseth har vært fraværende i ett av styrets møter i 2022. Seljeseth er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

Sebastian Buur Gabe Kristiansen

Styremedlem

Sebastian Buur Gabe Kristiansen (1987) har vært ansattrepresentant i Gjensidiges styre siden 2020, og er i tillegg medlem av risikoutvalget.

Han er formann for Forsikringsforbundet i Gjensidige Forsikring i Danmark.

Gabe Kristiansen har finansutdannelse i forsikring, pensjon og realkreditt fra Niels Brock i København samt supplerende utdannelse fra Forsikringsakademiet.

Gabe Kristiansen har hatt ulike stillinger i forsikring både i Alka Forsikring og If. I Gjensidige har han arbeidet med skadebehandling og systemutvikling.

Gabe Kristiansen har deltatt på samtlige av styrets møter i 2022. Gabe Kristiansen er på valg til styret i 2023.

Antall aksjer i Gjensidige: Se note 22

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre merkeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

Evnen til å forstå, håndtere og bære risiko for kundene er vår kjernevirksomhet. Vi deler også vår kunnskap med myndighetene og samfunnet ellers, for å bidra til et tryggere og mer klimarobust samfunn.

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
Fremadrettet analyse som grunnlag for skadeforebygging og prising. Økonomisk sikkerhet og trygghet henger tett sammen. Relevante produkter og skadeforebyggende tjenester er viktig for våre interessenter.	80 prosent av premieinntektene fra produkter som er omfattet av EUs taksonomi for skadeforsikring skal være bærekraftige innen 2025.	• Vi lanserte vårt første taksonomi-produkt: Næringsbygg Norge. • Utvidet tilbud om psykologtjenester for barn mellom 12 og 16 år. • Vi lanserte trygghetssjekken for næringslivskunder.	3, 8, 11, 13
Samfunnsansvar i verdikjeden. Tydelige krav til våre samarbeidspartnere og leverandører. Vi følger opp etterlevelse.	Alle leverandører skal bekrefte at de etterlever FNs 10 Global Compact-prinsipper.	• 94 prosent av våre leverandører har bekreftet at de etterlever FNs 10 Global Compact-prinsipper • Vi velger lokale leverandører ved erstatning av skader. • Vi kontrollerte 63 leverandører med hensyn til vårt krav om å etterleve FNs Global Compact-prinsipper.	3, 8, 11

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

VI REDUSERER ØKONOMISK USIKKERHET OG SKAL VÆRE RELEVANTE I FOLKS LIV

Forsikring handler om å forstå, unngå, redusere og fordele risiko. Vi er opptatt av å forstå samfunnsutviklingen, og være relevant i kundenes liv. Mulige konsekvenser av klima- og miljøutfordringer, demografiske endringer og endrede helsebehov er eksempler på områder vi utforsker. Størrelse, produktsammensetning og geografisk tilstedeværelse lar oss diversifisere slik risiko. Reassuranse gjør at vi står sammen med andre når store skader oppstår. Slik skaper vi trygghet i hele verdikjeden.

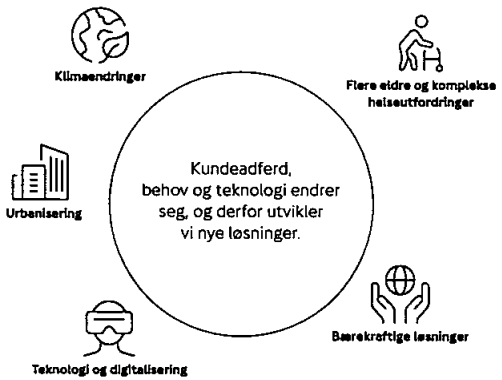
Ved å bidra til at skader unngås bidrar vi til et mer bærekraftig samfunn. Færre materielle skader gjør at ressursbruken og klimaavtrykket reduseres. Samtidig skal vi vise sosialt ansvar når skader erstattes. På denne måten arbeider vi for en trippel bunnlinje: miljø, sosialt og økonomi. Vi vil forbedre oss langs alle de tre dimensjonene.

Vi arbeider med å styrke vår posisjon tidlig i verdikjeden ved å hjelpe og veilede kundene slik at de tar bærekraftige valg med lav risiko. Dette skal gi dem riktig forsikring og kan gi en lavere forsikringspremie, samtidig som det er bra for miljøet og oss. Vi gjør en grundig vurdering ved inngåelse av nye kundeavtaler for å sikre en portefølje med lav risiko. Vår egenutviklede Risk Management-rapport gir næringslivskundene tilbakemelding om hvilke utfordringer og forbedringsmuligheter de har. Gjennom å dele vår kunnskap om skadeforebyggende arbeid gir vi kundene mulighet til å gjennomføre de bærekraftstiltakene som kreves for å oppnå de beste betingelsene. Risk Management-scoren skal være høy, og bidra til en bærekraftig kundeportefølje.

VI LEGGER TIL RETTE FOR TRYGGHET OG LØSNING AV KUNDENES HVERDAGSUTFORDRINGER

Endringer i kundeadferd, demografi, teknologi, regulering, vår måte å leve på og konsekvenser av klima- og naturkrisen, er bare noen av trendene som skaper nye utfordringer, men først og fremst nye muligheter. Vi vil sørge for at vi er der for kundene våre ved å håndtere risikoen deres og løse hverdagens problemer, og leve opp til vår misjon, som er å sikre liv, helse og verdier.

Vi vil, alene eller sammen med utvalgte partnere, ta i bruk aktuell miljøteknologi og andre løsninger som skal sikre praktisk og effektivt samspill med kundene.



SKADEFOREBYGGING OG DELING AV KUNNSKAP ER VÅRT VIKTIGSTE BIDRAG TIL ET BÆREKRAFTIG SAMFUNN

Vi arbeider med skadeforebygging ved å informere kunder og samfunnet for øvrig om effektive tiltak for å redusere risiko. Vi gir prisreduksjon til kunder som implementerer slike tiltak. Her er noen eksempler på vårt skadeforebyggende arbeid:

- Vi tilbyr bærekraftige løsninger som legger til rette for, og motiverer til, bedre helse. Vi tilbyr digitale selvhjelpsprogrammer for psykisk helse, og online psykolog til barn og unge under 16 år og deres pårørende, for råd, veiledning og hjelp.
- Gjennom samarbeid med Mekle kan kunder med rettshjelpsforsikring få dekket kostnader til mekling som alternativ til rettssak. Dette bidrar til raskere og mer effektiv konflikthåndtering.
- Ved hjelp av værdata sender vi uværs- og flomvarsel til kunder som kan bli rammet.
- Vi publiserer skadeforebyggende artikler på egne hjemmesider. Artiklene er svært populære blant kundene. Vi bidrar også til mange artikler i media.
- Flere kampanjer for å bidra til trafikksikkerhet.
- Gjennom Bærekraftsfondet er det i 2022 innvilget støtte til 17 nye prosjekter for totalt 5,7 millioner kroner. Prosjektene omfatter blant annet klimarådgivning, dyrevelferd og oppgradering av brann-alarmanlegg i landbruksnæringen.
- I 2022 ble vi medlem av Samarbeid for Sikkerhet i bygg og anlegg (SfS BA). I felles-skap med bygg- og anleggsbransjen skal vi bidra til å løse problemstillinger knyttet til ulykker, arbeidsmiljø, helse, arbeids-relaterte sykdommer og selskapsstyring.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelefte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

FORSKNINGSSAMARBEID
For å sikre at våre produkter og vår kundebehandling til enhver tid holder høyt internasjonalt nivå samarbeider vi med forskningsinstitusjoner. Fra 2015 til 2022 har vi deltatt i et forskningssamarbeid med Universitetet i Oslo, Universitetet i Bergen og Norsk Regnesentral for å få ny innsikt innen behandling av store datamengder. Prosjektet omfattet risikoprising, prognose- og trendanalyse, og forsikringssvindel.

Vi samarbeider med Norgesbygg og SINTEF Community for å utvikle byggesystemer og prosesser for å klimatilpasse boliger. Vi samarbeider med Norsk Regnesentral og støtter deres arbeid med å publisere en vitenskapelig artikkel om konsekvenser av klimaendringer basert på våre skadedata.

Vi har samarbeid med Norges Handelshøyskole om DIG-senteret – et forskningssenter for digitale innovasjoner og bærekraftig utvikling. Sammen med en rekke partnere utgjør DIG en unik arena som bidrar til anvendt forskning om hvordan man kan lykkes bedre med bærekraftig innovasjon og verdiskaping. Gjensidige deltar også som tilknyttet partner i et prosjekt om forsikringsløsningers rolle i klimatilpasning som forskningsinstituttet Sintef har søkt om midler til å gjennomføre.

I 2022 inngikk vi et toårig samarbeid med miljøorganisasjonen Zero, sammen med andre næringslivspartnere, om utredningsprosjektet «Hele bilen til null». Prosjektet skal kartlegge klimakonsekvenser, arbeidsforhold og status på sporbarhet for utslipp fra hele verdikjeden for biler. Formålet er å identifisere tiltak og virkemidler som kan bidra til å kutte utslipp ved produksjon av kjøretøyer.

Vi har i flere år samarbeidet med Norsk Regnesentral om et prosjekt for å styrke kunnskapen om klimaendringenes påvirkning på skader som følge av nedbør. Dette er nærmere beskrevet i kapittelet Klima og natur.

BÆREKRAFTIGE LØSNINGER FOR VÅRE KUNDER
«Lettlånt» er et eksempel på en ny type forsikring som kan bidra til bedre ressursutnyttelse. Forsikringen retter seg mot utlån av biler, og erstatter småskader slik at eieren slipper å betale egenandel og få bonustap på kaskoforsikringen. Dermed blir det lettere å låne bil av venner, og lettere å klare seg uten bil.

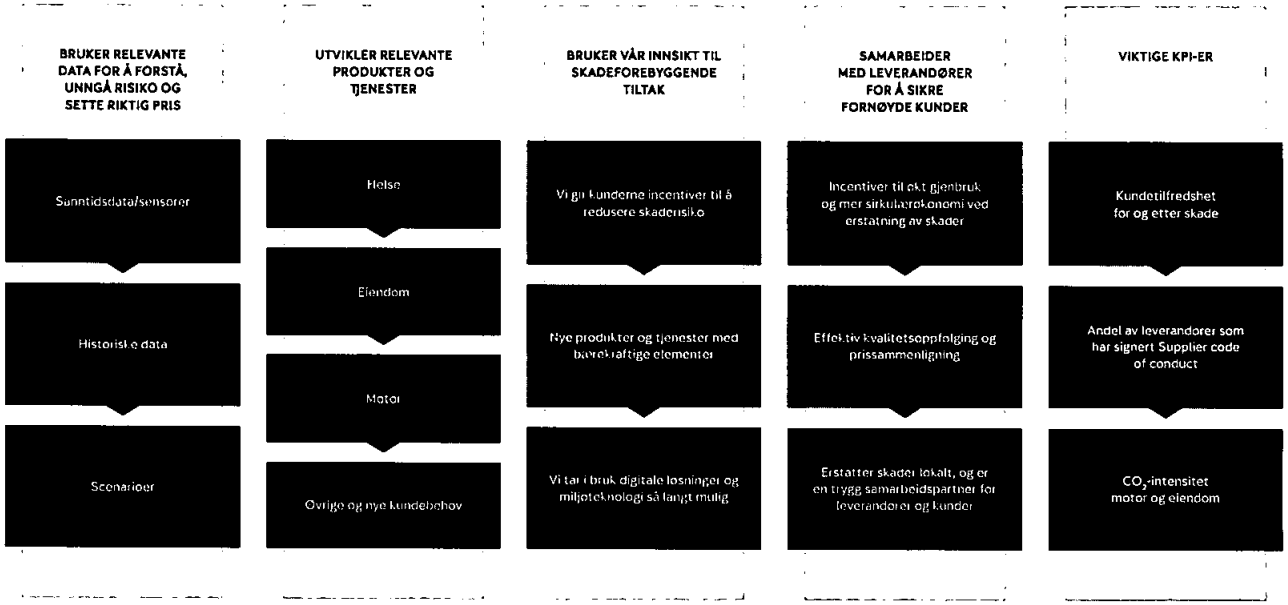
Vi lanserte et nytt spareprodukt, «Grønn fremtid», som stimulerer til bærekraftige valg for våre kunder i Gjensidige Pensjonsforsikring.

Med økt digitalisering og økt tilgang til data om for eksempel skader som kan oppstå i bygninger, øker muligheten til å skreddersy skadeforebyggende produkter til våre kunder. Bruk av sensorteknologi brukes allerede til å forebygge og avdekke brannrisiko og risiko for vannlekkasjer. I 2022 lanserte vi det nye produktet «Boligblikk». Produktet er ment å utvide forsikringsbegrepet gjennom å integrere en aktivt skadeforebyggende smarthjemsløsning med husforsikringen. Dette er problemløsning i praksis, og kan på lengre sikt utvikle seg til et betydelig forretningsområde for «hushelse».

I samarbeid med DNVGL lanserte vi I 2022 et nytt, gratis verktøy for cyber-risikovurdering for våre kunder. Verktøyet skal bidra til en mer presis vurdering av modenheten til IT-sikkerhetssystemer, og gi konkrete forslag til forbedringstiltak.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

Våre prosesser for å levere bærekraftige løsninger



INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

ANDRE TILTAK I 2022:

- Flere pilotprosjekter i Norge og Danmark for å teste ut sensorteknologi og muligheter for å redusere risiko for skader.
- Forbedret datagrunnlag for skader knyttet til overvann i Sverige skal gi grunnlag for riktigere prising, og økt kundetilfredshet.
- Den første boligen som er gjenoppbygget med Svanemerke etter totalskade ble overlevert til kunden.
- Verktøyet «Boligsjekken», som er en huskeliste med vedlikeholdsoppgaver for borettslag og sameier, ble digitalisert.
- I pilotprosjektet «Pasientguide» får kundene veiledning og støtte i forbindelse med medisinsk utredning eller behandling. Kundene får hjelp til å forstå sin diagnose, lese papirer fra lege eller sykehus, forberede seg til behandling, eller stille spørsmål til legen. Formålet er å hjelpe kundene å kommunisere med helsevesenet, og unngå frustrasjon, misforståelser og utrygghet.

VI SKAL UTFORSKE NYE METODER FOR Å REDUSERE SKADERISIKO FOR VÅRE NÆRINGSLIVSKUNDER

For næringslivskunder har vi en bransjespesifikk risikostyringsprosess som hjelper kundene å forebygge skader som er særlig aktuelle for deres virksomhet. Vi vil utvikle og forbedre denne prosessen, og utforske hvordan vi kan forsterke klima- og miljøaspektet og sosiale forhold.

Vi gjennomfører hvert år en risikosjekk av et stort antall næringslivskunder. Disse kontrollene danner grunnlag for tilbakemelding til kundene om forbedringsmuligheter, og spiller en avgjørende rolle ved fastsettelse av pris på forsikringer. Kunder som har innført skadereduserende tiltak belønnes med prisreduksjon. Vi vil utforske nye tilnærminger til risikoreduksjon fremover, i tett dialog med partnere og kunder.

Termografering av el-anlegg har i årenes løp avdekket tusenvis av feil og avvik som kunne ført til brann i landbruket. Nå tilbyr vi en løsning der en sensor i sikringsskapet kontinuerlig overvåker temperaturen. Eieren får umiddelbart varsel om avvik slik at branner kan stanses før de i det hele tatt oppstår.

Næringslivskunder får tilbud om kontroll av sine systemer for helse, arbeidsmiljø og sikkerhet (HMS). Vi har forbedret vår HMS-veiledning for små og mellomstore bedrifter på gjensidige.no.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelefte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

VI SKAPER VERDI SAMMEN MED VÅRE LEVERANDØRER

Vi samarbeider med våre leverandører for å erstatte skader effektivt, med lavest mulig avfall og materialforbruk, og sikre restverdi i skadesaker. Gjenstander vi tidligere kastet blir nå i større grad tatt vare på for reparasjon og videresalg. Dette gjelder ting som sykler, mobiltelefoner, PC-er, musikkanlegg, TV-er, vesker, bunader og annet løsøre. I 2022 inngikk vi et samarbeid med Sirkulær Ressurssentral for å bidra til å skape en markedsplass for gjenbruk av byggevarer. Dette inkluderer oppbygging av en god lager- og logistikkløsning, noe som vil være avgjørende for å øke gjenbruken av slike varer.

Vi stiller strenge krav til våre leverandører om overholdelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter. Vår redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven er beskrevet i vedlegg 5. Les også mer på gjensidige.no

ALLE LEVERANDØRER MÅ BEKREFTE AT DE ETTERLEVER VÅRE KRAV TIL SAMFUNNSANSVAR

Gjensidiges krav til gjennomføring av innkjøp er nedfelt i Konsempolicy for anskaffelser, som gjelder for hele konsernet. Alle våre leverandører må signere egenerklæring om samfunnsansvar som minimum krever etterlevelse av FN's 10 Global Compact-prinsipper.

Gjennom sin egenerklæring bekrefter leverandørene at de skal:

- Påse at retningslinjer knyttet til internasjonalt anerkjente prinsipper for menneske- og arbeidstakerrettigheter etterleves og at leverandørene følger opp deres underleverandører av varer og/eller tjenester.
- Påse at produkter som leveres til Gjensidige holder høy miljømessig kvalitet, at føre-var-prinsippet etterleves og at miljøteknologi er implementert så langt mulig.
- Etterleve etiske krav, herunder antikorrupsjon.

Selskaper som leverer tjenester ved erstatning av skadede bygninger i Norge må være kvalifisert i Startbank. Startbank er et leverandørregister som benyttes av innkjøpere innen bygg, anlegg, forvaltning, forsikring og fast eiendom. Det sikrer at kvalifiserte leverandører er seriøse og at konkurranse skjer på like vilkår. Alle innkjøp av betydning bestilles elektronisk. Alle leverandører skal så langt det er mulig fakturere elektronisk.

Tilbudskonkurranser gjennomføres ved hjelp av digitale portaler. Bruken av digitale verktøy sikrer at alle prosesser er dokumentert og etterprøvbare. Det forebygger mistligheter og reduserer papirforbruk. Vi følger opp at våre viktigste leverandører etterlever egenerklæring om samfunnsansvar gjennom den anerkjente portalen EcoVadis. For å stimulere til forbedring i verdikjeden krever vi at leverandører av tjenester knyttet til reparasjon av motorvogner og bygning har minimum Silver score i EcoVadis.

Alle leverandører må svare på spørsmål om miljø, ansattforhold, etikk og deres krav til underleverandører. Selskapene får en score, og tilbakemelding om forbedringsområder. Vi går i dialog med leverandører som har behov for å utbedre svakheter. Vi ser på manglende etterlevelse av våre krav som avtalebrudd.

Skaderelaterte innkjøp, fra verksteder, håndverkere og andre som utfører reparasjoner eller på andre måter leverer erstatninger til våre kunder, har i de fleste tilfeller lokal tilhørighet i de land vi har vår virksomhet. Dette er en naturlig konsekvens av at reparasjoner må utføres der hvor skadene har oppstått. Vi bidrar derfor i betydelig grad til regional og lokal verdiskaping i alle land hvor vi har aktivitet.

VI VIDEREUTVIKLER VÅRE TEKNOLOGISKE KAPABILITETER

Vi investerer tungt i teknologiske og analytiske plattformer for ytterligere å forbedre våre konkurransefortrinn. Nytt IT-kjernesystem er innført i Danmark, og gir et betydelig bidrag til økt effektivitet. Vi vil fortsette med Sverige og Norge når tiden er moden. Vi vil fortsette å forbedre våre analytiske modeller, som sammen med vår dype kundeorientering og evne til å sette riktig pris på risiko vil sikre at vi kan fortsette å vokse lønnsomt.

NYE TILTAK I 2023

- Arbeidet med å oppdatere produkter i henhold til kravene i EUs taksonomi vil fortsette.
- Vi vil videreutvikle sensorteknologi, som et viktig miljøtiltak for å redusere risiko for skader i privat- og næringslivsmarkedet.
- Vi vil videreutvikle løsninger for pensjon, helse og liv for å trygge bedrifter og deres ansatte.
- Vi vil videreutvikle skadeforebyggende råd for våre privat- og næringslivskunder.

TEKNOLOGIPROSJEKTER
- Skylosninger
- Digitale systemer
- Nytt kjernesystem

ANALYTISKE MODELLER
- Automatisering av risikopremieberegning
- AI kundevurdering
- Eksterne data og sanntidsdata

KUNDEORIENTERING
- Kundeinnsikt
- Digitale løsninger
- Avansert CRM i kundedialog

PRISINGSKAPABILITETER
- Prise inn skadeinflasjon
- Analytiske fornyelser
- Risikovurdering kunde

MULIGGJØR LØNNSOM VEKST
- Kort tid til marked
- Konkurransedyktig prising
- Kostnadseffektiv

«De fleste skademeldingene behandles nå av algoritmer i våre kjernesystemer. Ofte i løpet av sekunder.»

René Fløystøl
Konserndirektør Privat

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetefte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129

ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Effekten av innsatsen vår

HOVEDTALL ET TRYGGERE SAMFUNN	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Skadeforebygging							
Risikorabatt for skadereduserende tiltak	Millioner kroner			1 411	1 435	1 626	IA
- Norge[1]	Prosent			7,5	7,0	7,1	IA
Risikosjekker							
- Norge	Antall		3 000	4 232	3 071	3 256	IA
- Danmark	Antall		2 000	1 500	2 297	3 677	IA
Fysiske befaringer[2]							
- Norge	Antall		1 000	500	500	300	IA
- Danmark	Antall		2 500	1 900	288	3 400	IA
El-kontroller med termografering[2]							
- Norge	Antall		3 000		3 460	3 867	IA
- Danmark	Antall		400	1 000	620	634	IA
Bærekraftsfond[3]	Millioner kroner			2,8	7,7	5,7	IA
Medieoppslag om skadeforebygging[4]							
- Norge	Antall		1 719	1 450	1 650	1 471	IA
- Danmark	Antall		1 009	1 197	1 193	1 446	IA
Godtforberedt.no[5]	Lesere i millioner		1,8	2,5	3,3	3,5	IA
Oppfølging av leverandører i verdikjeden							
Antall leverandører fulgt opp på ESG-krav	Antall		21	31	59	63	
Kunder							
Kundetilfredshet			78	79	79	78	78 i 2022
Kundebevaring[6]							
- Norge	Prosent	91	90	90	91	90	90 i 2022
- Utenfor Norge	Prosent	77	80	79	79	77	85 i 2022
Digitaliseringsindeks[7]	Prosent					+11	>+10 årlig
Digitale kunder[7]	Prosent				67	67	88 i 2022

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL ET TRYGGERE SAMFUNN	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Automatiserte skadeoppgjør[4]	Prosent				48	51	51 i 2022
Digitale skademeldinger[5]	Prosent				76	77	80 i 2022
Lokalsamfunn: Skatter og avgifter per land og totalt							
Betalte skatter totalt	Millioner kroner		798	1 185	1 933	1 789	IA
- Norge	Millioner kroner		721	1 087	1 700	1 735	IA
- Danmark	Millioner kroner		75	101	227	51	IA
- Sverige	Millioner kroner		1	5	3	-	IA
- Baltikum	Millioner kroner		2	3	3	3	IA
Betalte avgifter totalt[9]	Millioner kroner		506	536	2 475	3 346	IA
- Norge	Millioner kroner		318	323	2 261	2 526	IA
- Danmark	Millioner kroner		124	144	144	541	IA
- Sverige	Millioner kroner		53	57	57	102	IA
- Baltikum	Millioner kroner		12	13	13	164	IA
- Finland	Millioner kroner					13	IA

1 Andel av premieinntekter gitt i rabatt for skadereduserende tiltak for norsk portefølje. Det gis rabatter for skadeforebyggende tiltak i alle geografier basert på tiltakets risikoreduserende effekt.

2 Fysiske befaringer og el-kontroller gjennomføres hovedsakelig for våre største kunder og kunder med spesielle risikoer. Det ble også gjennomført el-kontroller i 2020, men det var utfordringer med å få ut pålitelige tall fra FG-kontroll (Finans Norge).

3 Bærekraftsfond er etablert i samarbeid med Norges Bondelag og gir midler til bærekraftstiltak basert på individuelle og gruppeskader.

4 Medieoppslag som har et skadeforebyggende formål.

5 Gjensidiges nettside med skadeforebyggende råd som er tilgjengelig for kunder og samfunnet for øvrig.

6 Andel kunder som fortsatt er kunde etter ett år.

7 Andel digitale kunder segment privat Norge. For øvrige segmenter er det satt mål fra 2022.

8 Beregningsmetode endret fra og med 2022.

9 Betalte avgifter inkluderer i 2022 estimat på betalt merverdiavgift påløpt ved anskaffelser knyttet til drift og erstatninger, arbeidsgiveravgift, finansskatt og tilsvarende avgifter i det enkelte land. Forsikring er unntatt fra merverdiavgift og avgiften er dermed en endelig kostnad.

INNHOLDSFORTEGNELSE 5
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetalte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter

VI PÅTAR OSS KUN RISIKO VI FORSTÅR, I ET OMFANG VI KAN HÅNDTERE
Risikostrategien og risikostyringen er gruppert etter fire ulike risikotyper:

- Strategisk- og forretningsrisiko
- Forsikringsrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

ESG-risiko påvirker alle disse. Les mer om slik risiko i kapittelet Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD).

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
Vår kjernekompetanse er strukturert tilnærming til å forstå risiko, redusere risiko, og avlaste kundene for risiko. Dette krever gode systemer for styring og kontroll.	• Vår virksomhet skal være preget av ordentlighet og etterrettelighet, med effektiv risikostyring og god internkontroll, som skal bidra til forbedringer i produkter, tjenester og prosesser. • Vi skal videreutvikle risikomodeller og rammeverk for risikostyring.	• Ingen alvorlige hendelser i 2022 knyttet til personvern, korrupsjon eller hvitvasking. • Opplæring av ansatte i informasjonssikkerhet. • Gjennomført 2 revisjoner av leverandører.	8 13 16

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

OVERORDNET STYRING	STRATEGI	RISIKOSTYRING, MULIGHETER OG TRUSLER	MÅL OG METODER
Forretningsmessig- og strategisk risiko Forhold som manglende evne til å etablere og implementere forretningsplaner og strategier, fatte beslutninger, fordele ressurser eller respondere på endringer i omgivelsene.			
Økonomiske tap eller tapte muligheter.	Den overordnede målsettingen for styringen av forretningsmessig og strategisk risiko er å sikre at risikonivået i konsernet ligger innenfor vedtatte risikorammer.	Styring av risiko gjøres gjennom å identifisere, vurdere og håndtere de vesentlige forretningsmessige og strategiske risikoene i tråd med strategiske mål. Som en del av vår strategiprosess identifiseres og vurderes globale trender og scenarier for å analysere hvordan disse vil kunne påvirke risikobildet. Vi har også en egen prosess for fremvoksende risikoer.	Risikovurderingene gjennomføres årlig med kvartalsvis oppfølging og rapportering til ledelse og styre.
Forsikringsrisiko Risiko knyttet til forsikringskontrakter. Det vil si risiko for at premieinntekter og/eller erstatningskostnader blir vesentlig forskjellig fra det som er forventet.			
Risikoen for feil prising av risiko. Erstatningskostnader blir høyere enn ventet.	Vi skal primært påta oss risiko i kjerneområdet som er skadeforsikring i Norden og Baltikum. Viljen til å bære risiko er størst på produktområder hvor vi har høy kompetanse og tilgang til relevante data. Andre forretningsområder skal bidra til konsernets totale vekst og lønnsomhet, innenfor begrensede risikorammer.	Underwriting-policy vedtatt av styret gir retningslinjer for grunnleggende prinsipper og ansvar for produkt- og tariffutvikling; risikoseleksjon og fastsettelse av vilkår; og prising av individuelle risikoer. Policy for forsikringstekniske avsetninger vedtatt av styret gir de overordnede prinsippene for fastsettelse av forsikringstekniske avsetninger.	Overvåkning og vurdering av forsikringsresultater og forsikringsrisiko opp mot prognoser er en sentral og integrert del av den løpende styringen av virksomheten. En egenregningsgrense spesifiserer det maksimale tapet Gjensidige som forsikringskonsern er villig til å ta for en enkelthendelse, og gir føringer for Gjensidiges reassuranseprogram. Vi kjøper reassuranse for å beskytte oss mot store enkelthendelser. Den uavhengige aktuarfunksjonen utfører kontrolloppgaver knyttet til forsikringstekniske avsetninger og tegning av forsikringskontrakter og reassuranseprogram. Ledelsen og styret får jevnlige rapporter om resultater og prognoser, samt separate risikorapporter. Sjefsaktuar utarbeider rapporter for de tekniske avsetningene.

INNHOLDSFORTEGNELSE 5
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelofte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

OVERORDNET STYRING	STRATEGI	RISIKOSTYRING, MULIGHETER OG TRUSLER	MÅL OG METODER
Finansiell risiko Omfatter eksponering mot rente, inflasjon, valuta, kreditt, eiendom- og aksjer. I tillegg inkluderer det styring av løpetid på eiendeler og forpliktelser.			
Endringer i verdi på finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av rente, inflasjon, valutakurs, kredittmargin, eiendomspris og aksjekurser. Likviditetsrisiko, å ikke kunne foreta utbetalinger ved forfall eller behov for å realisere investeringer til høye kostnader eller lavere verdi for å foreta utbetalinger.	Investeringsporteføljen består av to deler: en sikringsportefølje og en fri portefølje. Investeringenes primære formål er å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot svingninger i markedsverdier. Midler utover dette skal investeres for å bidra til at konsernets totale lønnsomhetsmål nås, med en kontrollert nedsiderisiko. Investeringsstrategien er vedtatt av styret og gir rammer for allokering av investeringsmidler.	Sikringsporteføljen skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger og plasseres i rentebærende instrumenter som durasjons- og valutamessig er tilpasset de forsikringstekniske avsetningene. En dynamisk risikostyringsmodell gir det nødvendige rammeverket for tilpasning av risiko ved endringer i markedsforhold og/eller svak utvikling for finansinntekter. Investeringsstrategien definerer flere risikobegrensninger, både aggregert og på de ulike risikotypene og investeringene for å få en diversifisert investeringsportefølje.	Det utarbeides daglige rapporter for oppfølging og overvåkning av våre investeringer for å sikre at disse til enhver tid er innenfor gjeldende rammer. Rapporteringen utføres av en egen avdeling for å ivareta uavhengig oppfølging. Overvåkning av risiko utføres også gjennom «stresstester», hvor bufferkapitalen til enhver tid skal være tilstrekkelig til å motstå risikoen for et samtidig kraftig fall i verdien av alle aktivaklasser.
Operasjonell risiko Risikoen for at hendelser eller forhold oppstår og forårsaker en økonomisk konsekvens og/eller endring i omdømme. Operasjonell risiko skyldes menneskelige feil, svakheter i systemer, feil i prosesser eller eksterne hendelser. Inkluderer også Compliance-risiko som er risikoen for å pådra seg offentlige sanksjoner, økonomiske tap eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter og internt fastsatt regelverk.			
Økonomisk konsekvens og/eller endring i omdømme.	Den overordnede målsettingen med styringen av operasjonell risiko er å sikre at risikonivået i konsernet ligger innenfor vedtatte risikorammer. Operasjonell risiko skal reduseres så langt som praktisk mulig innenfor de områder som antas å kunne skade vårt omdømme vesentlig. For øvrig operasjonell risiko skal en balansert tilnærming legges til grunn for effektiv og fremtidsrettet drift.	Styring av risiko og internkontroll gjøres gjennom å identifisere, vurdere og håndtere de vesentlig operasjonelle risikoer. Risikoene blir identifisert, vurdert og håndtert av ledere og fagpersoner i henhold til etablert risikomatrise og behandlingsregler. Forhold som påvirker risiko og vår kultur for risikostyring er blant annet: • Verdier, etiske holdninger og standarder. • Organisering; veldefinerte og klare rapporteringslinjer og ansvarsforhold; styrende dokumenter og rutinebeskrivelser. • Kunnskap, kompetanse, opplæring og kurs. • Dokumenterte aktiviteter for å sikre at prosesser eller rutiner etterleves. • Oppfølging av hendelser.	Risikovurderingene gjennomføres årlig, med en kvartalsvis oppfølging og rapportering til ledelse og styre.

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelefte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Nye og fremvoksende risikoer

Risikolandskapet er komplekst og i kontinuerlig endring. Nye og fremvoksende risikoer utvikler seg typisk over tid, gjerne som følge av endringer i klima, politiske- og samfunnsmessige forhold og/eller teknologiske nyvinninger.

Hovedformålet med analysen er å identifisere og overvåke denne type mulige risikoer og konsekvenser disse vil kunne ha for selskapet, slik at nødvendige tiltak og tilpasninger kan settes i verk på et tidlig stadium. Eksempler på fremvoksende risikoer som kan påvirke oss er klimaendringer, eksponering mot cyber-trusler, økt bruk av digital valuta og nanoteknologi.

Vi har etablert en helhetlig tilnærming til fremvoksende risikoer som en del av rammeverket for risikostyring.

Vi identifiserer og analyserer et bredt spekter av nye og fremvoksende risikoer og vurderer mulig påvirkning på selskapet. Risikoer som er vurdert til å være vesentlige og/eller hvor vi har begrenset kunnskapsgrunnlag blir prioritert og analysert i mer detalj. I 2022 ble områdene mental helse og bortfall av kritisk infrastruktur valgt ut til nærmere analyse.

TEKNOLOGI
- Cyber-trusler
- Nanoteknologi
- Autonome maskiner
- Digital valuta
- Kvanteprosessering
- Bortfall av kritisk infrastruktur

MILJØ
- Plast og mikroplast
- Fysisk risiko (klima)
- Genteknologi
- Ressursmangel
- Biologisk mangfold

SOSIAL/KUNDEADFERD
- Overgangsrisiko (klima)
- Delingsøkonomi
- Mental helse
- Sosioøkonomiske ulikheter

ØKONOMISK/POLITISK/REGULATORISK
- Forstyrrelse i forsyningskjede
- Kollektive søksmål
- Gjeldsøkning i samfunnet
- Geopolitiske konflikter

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag

ETISK OG KUNDEVENNLIG FORRETNINGSDRIFT
Vi omfattes av lover og regler om god forbrukerbeskyttelse. Vi er opptatt av å ivareta forbrukernes interesser gjennom god informasjon og rådgivning til kunder, kompetanse hos våre medarbeidere og gode produktutviklingsprosesser. Vi skal ha en kultur hvor hver enkelt medarbeider blir lært opp til å utvise godt skjønn. Verdiskapingen skal skje i samsvar med våre etiske retningslinjer. Disse fremgår av flere policydokumenter som er vedtatt av styret.

Våre etiske regler beskriver verdigrunnlaget og understreker at alle våre aktiviteter skal tåle dagens lys. Reglene angir sammen med andre dokumenter hva som er akseptabel adferd. De pålegger alle medarbeidere å opptre med respekt, omtanke og alminnelig høflighet både overfor kolleger, konkurrenter, kunder og andre.

Vårt interne regelverk inneholder forbud mot rollekonflikter som kan hindre upartisk opptreden overfor kunder, leverandører, aksjeeiere eller andre forbindelser.

Risiko for lovbrudd og brudd med vårt etiske regelverk overvåkes som ledd i vårt internkontrollsystem. Styret har det overordnede ansvar for risikostyring og internkontroll, og konsernsjefen er ansvarlig for implementering. Våre viktigste risikoområder og den interne kontrollen gjennomgås årlig av styret.

Risikostyring og internkontroll er beskrevet nærmere i note 3 og Pilar III-rapporten.

OPPLÆRING OG OPPFØLGING AV ETTERLEVELSE AV ETISKE KRAV

- I medarbeidersamtalen skal alle ansatte kommentere om de har opplevd etiske dilemmaer og bekrefte til sin nærmeste leder at de er kjent med etiske regler.
- Alle nyansatte og nye ledere må gjennomføre kurs i etikk og annen nødvendig opplæring, og bekrefte at de er kjent med etiske regler.
- I program for nyansettelser er følgende e-læringskurs obligatoriske:
  - Gjensidigeopplevelsen
  - Informasjonssikkerhet
  - Personvern
  - Hvitvasking
  - Bærekraft
- Status for etikk er inkludert i den halvårlige topplederoppfølgingen, «People Review».
- Vi er tilsluttet autorisasjonsordningen FinAut hvor alle selgere/rådgivere må bestå to kunnskapsprøver: en digital prøve i etiske dilemmaer, og en praktisk prøve.

PERSONVERN (GDPR)
Vi behandler personopplysninger i tråd med bestemmelsene i personopplysningsloven og personvernforordningen (GDPR). Konsernpolicy og instruks for behandling av personopplysninger gir utfyllende krav og prinsipper for å sikre ivaretakelse av lovkravene. Våre medarbeidere har lovpålagt taushetsplikt om alle forhold som angår kundene. Opplæring i personvern er obligatorisk for alle medarbeidere, og er også ledd i introduksjonsprogrammet for nyansatte. Det er kun medarbeidere med tjenstlige behov som skal ha tilgang til personopplysninger. Vi skal ikke innhente andre personopplysninger enn de som er nødvendige for de spesifikke formålene de behandles for. Personopplysninger skal kun benyttes og lagres så lenge de er nødvendige for formålene, og skal deretter slettes, med mindre det foreligger særlige krav til lagring hjemlet i lov.

Det overordnede ansvaret for behandling av personopplysninger og internkontroll knyttet til dette er plassert hos de respektive konserndirektører. Øvrige ledere har ansvar for å sikre at medarbeidere med tilgang til personopplysninger har nødvendig kompetanse og forutsetninger for å etterleve gjeldende personvernregler og våre interne retningslinjer for personvern.

Vi har flere personvernombud som har som hovedoppgave å informere og gi råd til selskapets ledelse om forpliktelsene vi har etter personvernlovgivningen, og til de ansatte som behandler personopplysninger. Ombudene kontrollerer overholdelsen av eksternt og internt regelverk og ivaretar kontakt med Datatilsynet. De har også dialog med kunder og ansatte som har forespørsler om behandling av personopplysninger.

Kunder og andre som Gjensidige behandler personopplysninger om kan til enhver tid be om innsyn i opplysninger vi har lagret om dem. De kan kreve korrigering av opplysninger som ikke er korrekte. Vi kan avvise innsyn i særlige tilfeller etter en konkret vurdering, for eksempel i forbindelse med utredning av forsikringssvindel. Vår personvernerklæring er tilgjengelig på gjensidige.no, og beskriver hvordan vi håndterer personopplysninger.

INFORMASJONSSIKKERHET VIKTIGERE ENN NOEN GANG
Vår forretningsdrift handler i stor grad om behandling og forvaltning av informasjon. God informasjonssikkerhet er derfor sentralt for å sikre kundenes tillit, vårt renomme og konkurranseevne.

Med utgangspunkt i sikkerhetspolicy vedtatt av styret, har vi etablert et styringssystem for informasjonssikkerhet etter prinsippene i ISO/IEC27001/2 som regulerer krav til informasjonssikkerhet i Gjensidige. Sikkerhetskravene er publisert på konsernets intranettsider både på norsk og engelsk, og er tilgjengelig for alle ansatte. Avdeling for Konsernsikkerhet koordinerer arbeidet med sikkerhetskultur og kriseberedskapsarbeidet. Avdelingen er organisert under Group Risk Management & Control.

IT-sikkerhet er organisert som egen avdeling under Teknologi & Innsikt, og har det utøvende ansvaret for alle tekniske sikkerhetstiltak, tilgangsstyring, og sikkerhetsovervåkning av systemer og infrastruktur.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundetalte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

- Vi har moderne sikkerhetsløsninger for å støtte fjernarbeid for alle ansatte. Infrastrukturen tillater kun pålogging fra enheter eid av Gjensidige, og all aktivitet på vår infrastruktur overvåkes kontinuerlig av eksternt og internt sikkerhetssenter.
- Alle ansatte får sikkerhetsopplæring gjennom kurs for nyansatte, e-læring, og informasjon gjennom interne samhandlingsplattformer.
- Konsernet ble i 2022 rammet av et angrep fra pro-russiske hacker-grupper som konsekvens av Norges støtte til Ukraina. Angrepene ble håndtert av sikkerhetssystemene og hadde ikke vesentlige konsekvenser for selskapets drift.
- Aktivt medlemskap i Information Security Forum (ISF) og Nordic Financial CERT bidrar til oppdatert kompetanse og kapasitet til kontinuerlig å følge med på cyberrisiko generelt og mot finansbransjen spesielt.
- Alle tjenesteleverandører til Gjensidige må besvare kravdokument og tilfredsstille våre krav til sikkerhet. Alle leverandørbesvarelser kontrolleres, og vi gjennomfører utvidet kontroll – inkludert inspeksjon hos leverandører – av de som er forretningskritiske.

KLAGEBEHANDLING
Vi har etablert en klageordning som gir kundene mulighet til å få behandlet klager på tre nivåer.

- **Nivå 1:** Kundens saksbehandler.
- **Nivå 2:** Kundeombudet, som er vår interne klagenemnd. Kundeombudet er bemannet med svært erfarne skadebehandlere som kan se på saken med nye øyne uten å bli påvirket av de personlige vurderinger saksbehandleren har gjort.
- **Nivå 3:** Finansklagenemnda, som er et bransjefelles klageorgan med representanter fra forbrukermyndigheter, finansnæringen og uavhengige eksperter. Sammensetningen sikrer at de uavhengige representantene avgjør utfallet i saker hvor representantene fra forbrukermyndighetene og finansnæringen står mot hverandre.

Kundeombudet har en nedgang i antall klager på 16,5 prosent fra 2021.

I Privat var det en nedgang i antall klager på 23 prosent. 79 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 81 prosent i 2021.

I Næringsliv var det en nedgang i antall klager på 9 prosent. 73 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 67 prosent i 2021.

VARSLINGSKANAL
I Gjensidige skal det være en lav terskel for å varsle om forhold man opplever som ubehagelige. Vi har varslingskanaler hvor både medarbeidere og eksterne kan varsle om uønskede forhold. Varslingen kan gjøres anonymt. Medarbeidere kan også henvende seg til sin leder, til HR-avdelingen, HMS-ansvarlig, tillitsvalgt eller verneombud for å varsle. Alle har plikt til å varsle om forhold som er straffbare, eller der liv eller helse er i fare. En egen side på vårt intranett og gjensidige.no gir informasjon om hvordan dette kan gjøres.

Vi har varslingskanaler i alle land hvor vi har virksomhet:

- En intern kanal for varsling av forhold knyttet til etikk.
- En ekstern kanal for varsling av uregelmessigheter og misligheter, korrupsjon, hvitvasking og lignende.

Varsler som kommer til vår eksterne varslingskanal behandles av intern utredning, og behandlingen følger klare rutiner. Dersom undersøkelser avdekker kritikkverdige forhold, vil HR overta saken og vurdere sanksjoner. Eventuell politianmeldelse av ansatte besluttes av konsernsjef. Relevante saker rapporteres til konsernets risikokomité og styret. Medarbeidere som varsler er beskyttet både av lov og bedriftens interne regelverk, og skal ikke utsettes for negative reaksjoner.

Varsler knyttet til etikk i den interne varslingskanalen behandles av HR.

TILTAK MOT FORBUDTE KONKURRANSEHEMMENDE AKTIVITETER
Vi har en styrevedtatt konsernpolicy mot forbudte konkurransebegrensninger. Denne omhandler og har tiltak mot blant annet ulovlig samarbeid og misbruk av dominerende posisjon, som er den norske konkurranselovens hovedforbud. I tillegg er det egne rutiner vedrørende samarbeid og utveksling av informasjon konkurrenter imellom via Finans Norge, for å hindre ulovlig konkurranseadferd.

ANTIKORRUPSJON
I Gjensidige aksepterer vi ingen former for korrupsjon, da dette bryter med våre etiske retningslinjer og kan gi store konsekvenser for både ansatte og selskapet. Vi legger vekt på holdningsskapende arbeid og forebyggende aktiviteter. Gjensidige har vært, er og skal være et selskap hvor alt vi foretar oss tåler dagens lys.

Risikoen for korrupsjon vil i hovedsak knytte seg til vårt salg av forsikringer og investeringsrådgivning til næringsliv og offentlig sektor, inngåelse av avtaler og innkjøp av varer og tjenester. Vår definisjon av korrupsjon følger straffeloven:

«Den som for seg eller andre krever, mottar eller aksepterer et tilbud om en utilbørlig fordel i anledning av utøvelsen av stilling, verv eller utføringen av oppdrag, eller gir eller tilbyr noen en utilbørlig fordel i anledning av utøvelsen av stilling, verv eller utføringen av oppdrag».

Vårt interne regelverk fastslår at vi har nulltoleranse for korrupsjon og korrupsjonslignende forhold. Regelverket består av en konsernpolicy som er vedtatt av styret, og en instruks. I tillegg er konsernpolicy om samfunnsansvar, konsernpolicy om etiske regler, konsernpolicy om konkretisering av etiske retningslinjer for relasjonsaktiviteter og retningslinjer for velferdstiltak, seminarer og gaver relevante.

I Gjensidige er det ikke anledning til å gi eller motta bestikkelser eller smøring. Reglene gjelder for ledere og medarbeidere på alle nivåer i selskapet, også i land som ikke omfattes av norsk lov. Det er konkretisert regler for medarbeidere som har ansvar for relasjoner til kunder og leverandører.

VÅRT ANTIKORRUPSJONSPROGRAM HAR TRE HOVEDELEMENTER:
Programmet gir en grundig beskrivelse av hva som menes med korrupsjon, eksempler på adferd som er akseptabel eller uakseptabel, og oppgaver som skal bidra til refleksjon over vanskelige situasjoner.

Det er ikke anledning til å motta gaver til en verdi over 500 kroner. Uavhengig av gavens verdi skal den ikke tas imot dersom den kan svekke medarbeiderens habilitet eller uavhengighet. Alle gaver og relasjonsaktiviteter skal registreres i konsernets gave- og relasjonsregister. Alle ledere er ansvarlige for å etablere rutiner og prosesser for å forebygge og avdekke uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon, innen sitt område. Avdeling for intern utredning skal søke å avdekke eventuell korrupsjon, og har ansvar for å utrede konkrete saker ved mistanke om utilbørlig adferd. Intern utredning skal også bidra til å etablere og utvikle rutiner og prosesser som kan forebygge og avdekke slike forhold. Programmet revideres årlig. Det gjennomføres en kvartalsvis rapportering av uregelmessigheter og misligheter til styret.

Regelverket er tilgjengelig på gjensidige.no, intranett og e-læringskurs. Ledere skal bidra til at medarbeidere er kjent med reglene. Formålet er å forebygge, og bidra til at aktiviteter som kan tenkes å bryte med regelverket stanses på et tidlig tidspunkt.

Alle som ansettes i konsernet deltar på et introduksjonskurs der etikk og korrupsjon er del av programmet. Vi gir ikke pengestøtte til politikere, politiske partier eller organisasjoner med hovedsakelig politisk agenda.

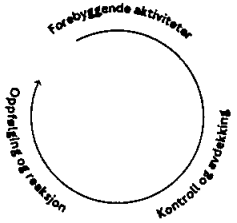
INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundetalte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Gjensidige jobber aktivt mot korrupsjon

ROLLER MED SÆRLIG ANSVAR

Ansvar for programmet:
- Styret
- Konsernledelsen

Ansvar for etterlevelse:
- Alle ansatte



- Definisjon av korrupsjon
- Etiske regler
- Gjensidigeskolen
- Fullmakter
- Risikokartlegging
- Opplæring
- Dilemmatrening
- Anti-korrupsjonsforder

- Indikatorer
- Rapportering
- Varslingskanal internt
- Varslingskanal eksternt
- Revisjoner
- Intern utredning
- Compliance

- Policy og instruks for håndtering av misligheter/korrupsjon
- Dynamisk program
- Årlig evaluering
- HR og konsernsjef beslutter

HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING
Vi er pålagt å ha en risikobasert tilnærming til hvitvasking og terrorfinansiering til kunder basert på kundeforhold, type produkter og type transaksjoner. I praksis innebærer dette at vi foretar en risikovurdering i forbindelse med salg av forsikring til nye og eksisterende kunder, og ved utbetaling av erstatning. Risikovurderingen er helhetlig, og baseres på egenskaper ved kunden, kundeforholdet, produktet, transaksjonen og andre forhold som er relevante.

Medarbeidere som har kundekontakt, får grundig opplæring i hvitvaskingsregelverk og rutiner for håndhevelse. Dette gjelder i alle deler av konsernet.

Alle kunder sjekkes regelmessig opp mot sanksjonslister og lister over politisk eksponerte personer. Kunder risikoklassifiseres og underlegges kundetiltak ut fra nivå på hvilken risiko de representerer. Vi har klare retningslinjer for når vi skal iverksette kundetiltak, og hvordan dette skal håndteres. Dersom kundetiltaket ikke avklarer situasjonen, vil vi iverksette ytterligere undersøkelser for å oppklare om transaksjonen kan gjennomføres eller ikke. Undersøkelsene gjennomføres av vår utredningsavdeling, som har medarbeidere med bakgrunn fra politiet og kompetanse og erfaring innen etterforskning. I de tilfeller hvor det foreligger mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering, og mistanken ikke er avklart gjennom forsterkede kundetiltak, melder vi saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet – Økokrim. Dersom mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering ikke avklares, vil vi stoppe inngåelse av forsikring eller utbetaling av erstatning, i den grad loven tillater slike reaksjoner.

Et solid forsvarsverk mot hvitvasking er ikke bare nødvendig fordi det er lovregulert. I forsikring vil hvitvasking ofte gå hånd i hånd med forsikringssvindel. I Gjensidige ser vi på kampen mot hvitvasking som en naturlig del av en god risikoseleksjon, etter prinsippet «kjenn din kunde». Hvitvaskingspolicyen er vedtatt av styret, og risikovurdering knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering presenteres for styret og konsernledelsen en gang i året. Betydningen av arbeidet mot hvitvasking er tydelig kommunisert på alle nivåer.

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetalte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Effekten av innsatsen vår

HOVEDTALL GOD SELSKAPSSTYRING	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Etikk							
Hendelser i varslingskanal	Antall	IA	114	39	44	62	IA
Meldte tilfeller av trakassering og diskriminering fra varslingskanal	Antall	0	0	0	1	4	IA
Saker meldt til intern utredning, inkl. trusselsaker	Antall	59	65	49	52	38	IA
Totalt gjennomførte svik-kontroller	Antall	6 028	8 666	8 748	7 386	7 879	IA
Gjennomførte kundekontroller (forsterkede kontroller)	Antall	43	14	114	199	184	IA
Samarbeidspartnere som har signert Supplier Code of Conduct	Prosent		85	94	94	94	IA
Bøter	TNOK	0	0	0	0	239	0
Antikorrupsjon							
Anskaffelser med avtaledekning[1]	Prosent	90	85	94	94	94	IA
Kundeklager							
Kundeklager	Antall	1 262	1 095	1 183	842	906	<600
- medhold klager	Prosent	28	28	23	29	29	IA
- medhold fra Finansklagenemnda	Prosent	23	26	26	15	20	IA
Anti-hvitvasking							
Saker meldt til Økokrim	Antall	10	10	24	22	17	IA
Personopplysninger (GDPR)							
Hendelser rapportert til myndigheter	Antall		57	52	82	63	IA
Informasjonssikkerhet							
Interne revisjoner	Antall		16	14	7	3	IA
Eksterne revisjoner	Antall	11	4	2	2	4	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL GOD SELSKAPSSTYRING	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Styre							
Avholdte styremøter	Antall			13	15	14	IA
Oppmøte på styremøter	Prosent				99	98	IA
Nasjonaliteter representert i styret	Antall			2	2	2	IA
Kjønnsbalanse i styret, menn/kvinner	Prosent		50/50	60/40	60/40	60/40	IA

Styrets og ledelsens aksjeandel og godtgjørelse fremgår av note 8, note 22 og godtgjørelsesrapporten på gjensidige.no

[1] Andel innkjøp med underliggende rammeavtale som har krav til samfunnsansvarserklæring.

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetalte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Klima og natur

Vi er opptatt av å påvirke og hjelpe våre kunder og samarbeidspartnere med å forstå konsekvensene av klima- og naturrisiko, slik at de kan gjennomføre nødvendige tilpasninger.

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
At Gjensidige forplikter seg til å redusere sine klimautslipp.	Redusere klimautslipp i egen virksomhet med 75 prosent sammenlignet med 2019, og kompensere resten.	• Vi har signert Science Based Targets Initiative (SBTi). • Redusert utslipp i egen virksomhet med 66 prosent sammenlignet med 2019.	12, 13
Klima- og naturrisikoen er viktig for våre kunder, ansatte og samfunnet for øvrig. Strengere reguleringer vil påvirke både oss, og våre kunder.	80 prosent av premieinntektene som er omfattet av EUs taksonomi skal være bærekraftige innen 2025.	• Vi har signert Science Based Targets Initiative (SBTi). • Vi har lansert vårt første taksonomitilpassede forsikringsprodukt, for næringsbygg. Vi arbeider med å integrere EUs taksonomikrav i flere produkter. • Vi forpliktet oss til Skifts 10 prinsipper for sirkulært næringsliv.	8, 11, 13
Gjensidige kan bruke sin innkjøpsmakt til å redusere klimautslipp i leverandørleddet.	35 prosent reduksjon i klimautslipp knyttet til erstatninger innen 2025 sammenlignet med 2019.	• Vi har signert Science Based Targets Initiative (SBTi). • Vi har redusert klimautslipp knyttet til erstatninger med 25 prosent siden 2019. • Vi har fulgt opp tre ganger så mange leverandører med hensyn til om de etterlever våre krav til menneske- og arbeidstakerrettigheter.	12, 13
Investeringsstrategien må bidra til utslippskutt.	Netto nullutslipp i våre investeringsporteføljer innen 2050.	• Vi har signert Science Based Targets Initiative (SBTi). • Vi har lansert bærekraftsprofiler for våre pensjonsprodukter fra Gjensidige Pensjonsforsikring (GPF). • Implementert ny investeringsstrategi for å nå netto nullutslipp innen 2050 .	8, 13, 16

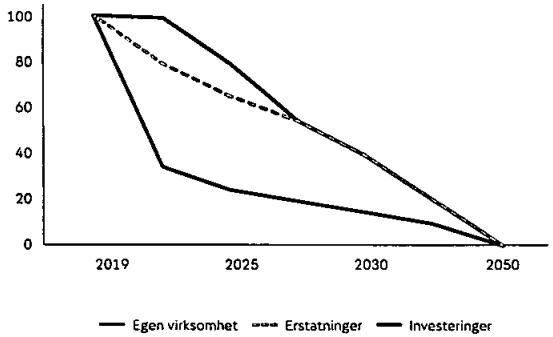
INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

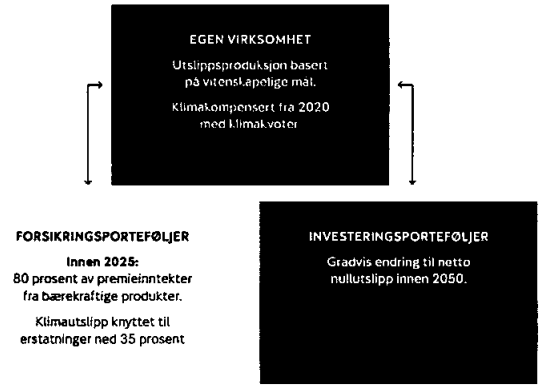
Våre klimamål forplikter hele virksomheten, og vi har søkt godkjennelse fra SBTi

Skadeforsikring har isolert sett et begrenset klimaavtrykk. Men vår kunnskap og innkjøpsmakt kan påvirke kunder, leverandører og de selskapene vi investerer i til å redusere materialforbruk og klimautslipp. Vi har et særlig ansvar for å tilrettelegge for å gjennomføre klimatilpasningstiltak. Det er økende fokus på å forstå finansielle konsekvenser av naturtap og naturrisiko. Et av EUs naturmål er å redusere avfall og støtte sirkulærøkonomi. Dette er et tema vi har jobbet med i mange år. Vi har utarbeidet et materialregnskap som er gjengitt nedenfor.

Vi stiller allerede krav til at våre leverandører, kunder og våre investeringer minimum skal etterleve FNs Global Compacts føre-var-prinsipp for natur. Vi utarbeider også materialregnskap for våre erstatninger som grunnlag for klimaregnskap. Dette brukes også som grunnlag for å ta bedre beslutninger for hvordan skader skal erstattes.

KLIMAMÅL SOM STØTTER PARISAVTALEN (maks 1,5 grader global oppvarming)





INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet

Vi fortsetter arbeidet med å redusere direkte utslipp fra firmabiler, og kjøper opprinnelsesgarantier for å sikre bruk av fornybar energi. Reisevirksomhet begrenses mest mulig ved bruk av digitale møteplasser. Vi kompenserer for restutslipp ved å støtte prosjekter for klimagassreduksjon som også tar sosialt ansvar.

Se vår bærekraftspolicy som inkluderer klima- og miljøansvar på gjensidige.no/barekraft.

MILJØ- OG ENERGIEFFEKTIV DRIFT – SERTIFISERT MILJØFYRTÅRN

Som miljøfyrtårnbedrift benytter vi et miljøledelsessystem for egen drift og egne lokaler. Det utarbeides årlig en miljørapport som dokumenterer status for gjennomførte miljøtiltak, og handlingsplaner for neste år. Hvert tredje år skal kontorene resertifiseres. Hovedkontoret ble resertifisert i 2021. Årlig rapportering og jevnlig resertifisering sikrer at våre kontorlokaler lever opp til høye standarder for miljøvennlig drift. Dette innebærer blant annet at vi stiller miljøkrav til våre leverandører, at vi har tiltak for å redusere energi- og vannforbruk, og at vi reduserer klimagassutslipp forbundet med vår egen virksomhet. I tillegg innebærer det at vi arbeider med å minimere avfall, sikre at vi sorterer avfallet, og at vi reduserer reisevirksomhet som fører til klimagassutslipp.

For å sikre at vi belaster miljøet så lite som mulig er alle våre 11 norske kontorer med over 30 medarbeidere sertifisert som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er en nasjonal miljøsertifiseringsordning som drives av Stiftelsen Miljøfyrtårn. I tillegg er vårt hovedkontor i Danmark selvsertifisert i henhold til DGNB – Green Building Council Denmark.

SCOPE 1: DIREKTE UTSLIPP

Vi har en policy som innebærer at firmabiler ikke kan ha høyere CO_2-utslipp enn 130 gram per kilometer. Ved hovedkontoret har vi tre elbiler som kan benyttes av ansatte, og som dermed bidrar til utslippsfri transport. Våre lokaler ligger nær knutepunkter for kollektivtrafikk.

SCOPE 2: ENERGIFORBRUK

Vi jobber systematisk med å begrense vårt forbruk av energi. Alle lokaler leies, og ved anskaffelse av lokaler prioriterer vi klima- og miljøhensyn. Vårt hovedkontor i Schweigaardsgate 21 er BREEAM-NOR excellent-sertifisert. Gjennom vår forpliktelse som Miljøfyrtårnsbedrift foretar vi månedlige energioppfølginger sammen med gårdeier. Hensikten er å identifisere energilekkasjer og gjøre eventuelle avbøtende tiltak som oppgradering til LED-belysning, justere innetemperatur, oppgradere ventilasjonsanlegg og effektivisere vår arealbruk.

SCOPE 3: REISER OG AVFALL

2022 ble også noe preget av nedstengning som følge av pandemi. Antall flyreiser var 21 prosent lavere enn i referanseåret 2019.

Vi vil fremover arbeide for å effektivisere bruken av vann i våre lokaler.

Vårt avfall sorteres og resirkuleres i henhold til krav for Miljøfyrtårnvirksomhet. Vi har som mål å digitalisere kundedialogen mest mulig, for å redusere papirforbruket. PC-er som ikke brukes av våre ansatte blir solgt for gjenbruk. I samarbeid med en leverandør er 95 prosent av kasserte PC-er gjenbrukt i 2022 (90 prosent i 2021). Mobiltelefoner gjenbrukes internt så langt mulig, og resten går til sikker avhending.

I forbindelse med fornyelse av leieavtaler har vi hatt tett samarbeid med utleier for å sikre mest mulig gjenbruk av materialer. Kontormøbler har blitt trukket om, og tepper kvernet opp for å redusere avfall og at de blir innsatsfaktor til nye tepper.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vi skal bidra til lavere materialforbruk i verdikjeden, og ta sosialt ansvar (scope 3)

Klimaavtrykk fra våre leverandører er estimert til å være 30 ganger større enn i vår egen virksomhet. Derfor arbeider vi strukturert med å identifisere hvilke tiltak som gir størst reduksjon i materialforbruk og utslipp av klimagasser. Vi utfordrer våre leverandører og samarbeidspartnere til å finne nye metoder for erstatning av skader til det beste for kunder, miljø og økonomi.

Vi har kartlagt bruken av blant annet plast, stål og aluminium ved reparasjon av motorkjøretøyer og bygninger. Ved økt gjenbruk av brukte deler, og delvis reparasjon, skal vi bidra til redusert avfall. Dette er også materialer som har høy CO_2-faktor som betyr at de gir relativt høye klimautslipp per tonn. Vi stiller strenge krav til våre leverandører når det gjelder håndtering av avfall, inkludert plast. Vi stiller også strenge krav til våre leverandører om tiltak som sikrer størst mulig resirkulering av materialer, og forebygger mot forurensning av både ferskvann og hav.

Vår konsernpolicy for anskaffelser gjelder innkjøp i hele konsernet. Alle leverandører må signere egenerklæring om samfunnsansvar som krever etterlevelse av FNs 10 Global Compact-prinsipper. Leverandørene bekrefter at de skal:

- Påse at retningslinjer knyttet til internasjonalt anerkjente prinsipper for menneske- og arbeidstakerrettigheter etterleves og at leverandørene følger opp deres underleverandører av varer og/eller tjenester.
- Påse at produkter som leveres til Gjensidige holder høy miljømessig kvalitet, at føre-var-prinsippet etterleves og at miljøteknologi er implementert så langt som mulig.
- Etterleve etiske krav, herunder antikorrupsjon.

Les mer om hvordan vi følger opp våre leverandører i kapittelet Tryggere samfunn fordi vi forstår risiko.

Det er en utfordring å få bedre tilgang til brukte materialer. Det er behov for nye løsninger for å utnytte ressursene bedre. Derfor inngikk vi i 2022 samarbeid med to nyetablerte selskaper som har som formål å få på plass bedre fysiske logistikkløsninger. Reparasjon og gjenbruk av materialer er et av de høyest prioriterte områdene fremover. Dette ivaretar EUs mål om å redusere naturrisiko ved å begrense avfall og støtte sirkulærøkonomi. Derfor har vi flere pilotprosjekter som tester ut nye metoder for mer reparasjon og gjenbruk av deler i alle land vi har aktivitet.

Ambisjon om netto nullutslipp innen 2050 fra våre investeringer (scope 3)

Klimautslippene fra våre investeringsporteføljer er vårt største indirekte utslipp. Vi har etablert en strategi for å nå ambisjonen om netto nullutslipp innen 2050.

Den største finansielle klimarisikoen for investeringsporteføljen antas å komme i overgangen til et lavutslippssamfunn der klimareguleringer, skjærpede utslippskrav, endret kostnadsbilde og endrede markedspreferanser kan påvirke verdien av investeringene. Detaljer rundt disse vurderingene fremgår av kapittelet Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD). Gjensidige bruker eksterne verktøy som Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA) for scenarioanalyser og stresstesting for å få en bedre forståelse av klimarisikoen i investeringsporteføljen.

I 2022 forpliktet vi oss til å sette vitenskapelige mål for å kutte våre klimagassutslipp gjennom å signere the Science Based Target initiative (SBTi). Vi skal nå utarbeide vitenskapelig baserte mål for utslippskutt i investeringsporteføljen så raskt det lar seg gjøre. Dette vil avhenge av at det etableres metoder for måling og rapportering av klimagassutslipp fra investeringsporteføljen. I dette arbeidet vil vi basere oss på anbefalinger fra TCFD og UNEP FI. Inntil slike mål er på plass oppfordrer vi de selskapene vi har investert i så vel som eksterne forvaltere til å forpliktе seg til tilsvarende vitenskapelige mål.

Les mer om ansvarlige investeringer i kapittelet Slik investerer vi ansvarlig.

Vi har kuttet 7 463 tonn CO_2-ekvivalenter knyttet til erstatninger sammenlignet med 2019.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundefokus	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vår oppfølging av EUs taksonomi

Lov om bærekraftig finans gjennomfører EUs taksonomiforordning (Regulation (EU) 2020/852) i norsk rett. Loven trådte i kraft 1. januar 2023 og stiller krav til taksonomirapportering for regnskapsåret 2023 (som publiseres i 2024).

Norske finansforetak er likevel anbefalt å starte sin oppfølging av taksonomien, og frivillig rapportere på dette. Vi velger derfor for andre år på rad å rapportere på vårt taksonomiarbeid, på frivillig basis.

Taksonomiregelverket er fortsatt under utvikling. Vi følger dette tett, og er forberedt på å gjøre nødvendige justeringer underveis.

VÅRT ARBEID MED KLIMATILPASNINGSTILTAK I VÅRE SKADEFORSIKRINGSPRODUKTER

Skadeforsikring kan etter taksonomi-forordningen forstås som en muliggjørende økonomisk aktivitet. En muliggjørende økonomisk aktivitet skal anses å bidra vesentlig til ett eller flere av miljømålene fastsatt i taksonomi-forordningen, dersom den direkte gjør det mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et eller flere av disse målene. For skadeforsikring kan dette særlig forstås med henblikk på forebygging av klimarisiko. De tekniske kriteriene for bærekraftig skadeforsikring er derfor del av miljømålet for klimatilpasning, og foreløpig kun dette miljømålet. De tekniske kriteriene viser til at skadeforsikring vil kunne gi vesentlige bidrag til klimatilpasning gjennom sine produkter.

Innen 2025 skal 80 prosent av de av våre produkter som omfattes (eligible) av taksonomien, være tilpasset (aligned) relevante tekniske kriterier og kunne klassifiseres som «bærekraftig skadeforsikring» etter taksonomi-forordningen. Dette målet ble vedtatt av konsernets styre i 2021 og er strategisk retningsgivende for vårt bærekraftsarbeid. På denne bakgrunn ble det etablert et tverrfaglig pilotprosjekt i organisasjonen med formål å gjøre seg kjent med rammeverket, operasjonalisere kriteriene, samt utvikle og fase inn de produktendringer som vi anser som nødvendige for å imøtekomme taksonomiens kriterier for bærekraftig skadeforsikring, og gitt vår ambisjon frem mot 2025. Det tas sikte på at arbeidet med taksonomitilpasning snart vil gå fra en prosjektfase til ordinær virksomhet. Måloppnåelsen for taksonomien inngår også som del av ledernes Performance Agreement.

Som underlag for å tilpasse skadeforsikrings-produkter i henhold til taksonomiens tekniske kriterier, har vi først måttet identifisere andelen av våre totale premieinntekter som omfattes («eligibility») av taksonomiens definisjon av skadeforsikring. Kapittel 10.1 i forordningens vedlegg 2 lister opp hvilke produktkategorier som skal inkluderes. EU-kommisjonen vurderer disse kategoriene som de mest relevante ved forsikring mot klimarisiko. Disse baseres på kategoriene i Solvens II-regelverket. Vi har derfor gått igjennom våre produkter, ut fra samme kategorisering som i vår finansielle rapportering, og funnet frem til de forsikringsproduktene vi anser å være omfattet av forordningens opplistede produktkategorier. Derigjennom har vi beregnet at total andel premieinntekter som er relevante i henhold til taksonomien er på 83 prosent for 2022.

Ut fra dette, og i samsvar med vårt strategiske mål, arbeider vi systematisk med å gjennomgå våre produkter og tjenester slik at de i størst mulig grad kan oppfylle de tekniske kriterier i taksonomien, og derigjennom klassifiseres som «bærekraftige». Vi vil videreutvikle tiltak for å imøtekomme også videre oppdatering av disse kriteriene.

Et hovedkrav i taksonomien for å betegnes som «bærekraftig økonomisk aktivitet» er at aktiviteten bidrar vesentlig til ett miljømål uten å ha vesentlig negativ innvirkning på noen av de øvrige fem miljømålene. Vi arbeider derfor for å tilpasse våre produkter slik at de bidrar vesentlig til taksonomi-målet om klimatilpasning, uten å gjøre vesentlig skade på andre miljømål – slik det vil fremkomme i gjennomgangen nedenfor.

KLASSIFISERING AV SKADEFORSIKRINGS-PRODUKTER I HENHOLD TIL TAKSONOMIEN

I 2022 var Gjensidige det første norske skade-forsikringsselskapet som lanserte et taksonomi-tilpasset forsikringsprodukt, ut fra vår forståelse og fortolkning av EUs taksonomiforordning. Vår forsikring for næringsbygg er nå tilpasset i henhold til taksonomiens krav. Ut fra dette er vår vurdering at 5 prosent av våre omfattede premieinntekter for 2022 er i samsvar med taksonomiens kriterier for bærekraftig skadeforsikring. Se også vår brøk på side 102.

83/100
Estimert premie-inntekt som omfattes av EUs taksonomi

Taksonomitilpasningen av næringsbyggproduktet vil ikke fremstå som endelig for alle de aktuelle forsikringsavtalene er fornyet, noe som tar omtrent ett år. Da vil taksonomikriteriene være endelig inn-arbeidet i vilkårene, og tilpasningen for produktet gjennomført i praksis.

Taksonomitilpasningen av den første forsikringen er et resultat av systematisk arbeid over tid med å forstå og hensynta klimarisiko. Tilpasning til taksonomikriteriene innebærer at forsikringen dekker kunden for de relevante klimarisikoer, at vi gir insentiver til skadeforebygging, og at vi baserer pris på fremtidsscenarioer – ikke kun på historiske skadedata. Vi vil imidlertid arbeide videre med tiltak i våre produkter som kan bidra til klimatilpasning, ut fra økt innsikt om klimarisiko. Ikke minst basert på vårt samarbeid med Norsk Regnesentral vil vi få økt innsikt i konkret klimarisiko knyttet til lokale forhold, som igjen vil muliggjøre mer konkrete og tilpassete råd om skadeforebygging til vare kunder.

VI BENYTTER EN FREMADSKUENDE MODELLERING AV KLIMARISIKO SOM GRUNNLAG FOR PRISING

I samarbeid med Norsk Regnesentral har vi gjennomført analyser der skadedata kombineres med værdata og klimafremskrivninger for å kunne legge bedre grunnlag for fastsettelse av riktig pris. I 2021 finansierte vi et vitenskapelig arbeid ved Norsk Regnesentral, knyttet til nedbør, som bygger på disse analysene. Dette har resultert

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

i en artikkel som er akseptert for publisering i Journal of the Royal Statistical Society våren 2023. Vi ønsker å videreutvikle bruken av slike scenarier og analyser for å oppnå et best mulig grunnlag for prisfastsettelse. Dette gjør vi for alle vare forsikringer knyttet til eiendom, og det er derfor også ivaretatt i den taksonomitilpassede næringsbyggforsikringen vår. I 2022 har tilsvarende analyse av danske forhold blitt gjennomført av Norsk Regnesentral. Dette har inkludert bade nedbør og storm.

VÅRE FORSIKRINGER INNEHOLDER INCENTIVER FOR SKADEFOREBYGGENDE TILTAK
Vi tilbyr inntil 10 prosent avslag på vannpremien til kunder som sertifiserer sine bygg i henhold til BREEAM- NOR eller Bream In Use med poeng for klimarisikotilpasning. Vi har ambisjon om å tilby flere skadereduserende produkter og tjenester fremover. Vi skal særlig jobbe med tiltak som reduserer klimarelaterte skader, da det er dette taksonomien stiller krav til.

VI UTVIKLER INNOVATIVE FORSIKRINGSDEKNINGER SOM TILFREDSSTILLER KRAV TIL KLIMATILPASNING
Vi tilbyr forsikringer som erstatter klimarelaterte skader, som for eksempel naturskader og driftsavbrudd. Vi skiller mellom klimarelaterte skader som dekkes av Norsk Naturskadepool og de som dekkes direkte av Gjensidige. Forsikringen for Næringsbygg har ingen unntak for klimarelaterte hendelser og dekker derfor mer enn Norsk Naturskadepool. Når det gjelder taksonomikravet om risikooverføring inneholder Næringsbygg automatisk dekning for husleietap.

VI HAR SYSTEMER FOR A DELE DATA OG KUNNSKAP MED DET OFFENTLIGE
Vi deler skadedata og kunnskap om konsekvenser av klimaendringer med norske myndigheter i samarbeid med Finans Norge. Vi deler også skadedata med danske og svenske myndigheter etter forespørsel, særlig knyttet til eiendom. Vi vil imøtekomme forespørsler om eventuell ytterligere deling av skadedata, i tråd med taksonomiens spesifikasjoner. Dette omfatter også data knyttet til klimarelaterte skader på næringsbygg, som del av vår taksonomitilpasning av denne forsikringen.

VI HAR LANG TRADISJON FOR Å HA DE HØYESTE STANDARDER FOR SKADEOPPGJØR
Vi håndterer de aller fleste skademeldinger selv, og setter vår ære i å gi rask og god hjelp. Cirka 80 prosent av skadene meldes digitalt. Vi har et beredskapsapparat som sikrer at kundene får nødvendig hjelp i katastrofesituasjoner. Vi støtter gjenbruk og sirkulærøkonomi, som også er et av EU-taksonomiens miljømål.

DO NO SIGNIFICANT HARM-KRITERIET (DNSH)
I tillegg til oppfyllelse av de ovenstående kriteriene for bærekraftig skadeforsikring som legger grunnlag for at vi kan bidra vesentlig til klimatilpasning, må produkter som skal være i samsvar med taksonomikriteriene også sjekkes med hensyn til Do No Significant Harm (DNSH). Det vil si økonomiske aktiviteter som ikke er i samsvar med taksonomiens krav til bærekraftig økonomisk aktivitet. For en skadeforsikringsvirksomhet fremkommer DNSH-kriteriet av miljømålet for klimatilpasning. For vår aktivitet (skadeforsikringsvirksomhet) fremkommer det foreløpig kun DNSH krav knyttet til miljømål 1 i taksonomien om å redusere og forebygge klimagassutslipp. Knyttet opp mot miljømål 1 er t forsikring av aktiviteter som utvinning, lagring, transport og videreforedling av fossile brennstoffer angitt som aktiviteter som må trekkes fra de premieinntekter som skal anses å vare i samsvar med kriteriene for bærekraftig skadeforsikring. Vi har benyttet NACE-koder som utgangspunkt for å identifisere disse aktivitetene i vår portefølje. Vi har benyttet de NACE-kodene som selskapene har fått registrert i det norske foretaksregisteret, og har ikke hatt anledning til a etterprøve dette nærmere. Det antall aktiviteter som kan knyttes til DNSH etter en slik gjennomgang kommer til fratrekk fra de aktivitetene som faller inn under taksonomikriteriet. Dette fremvises i vår brøk, slik den er fremstilt i figuren på side 102.

SOSIALE MINSTEKRAV
En aktivitet må også oppfylle minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold for å være i samsvar med taksonomikriteriene. Gjensidige er som selskap forpliktet av de minimumskravene som settes gjennom internasjonal og nasjonal lovgivning. I tillegg stiller vi krav til våre leverandører og samarbeidspartnere om at de følger Global Compacts 10 prinsipper, herunder menneske- og arbeidstakerrettigheter. I tråd med den norske åpenhetsloven redegjør vi også for dette årlig, gjennom vår aktsomhetsvurdering, i vedlegg 5. Vår taksonomitilpassede forsikring for næringsbygg er derfor også omfattet av de undersøkelser vi gjør av relevante leverandører og samarbeidspartnere for å sikre oppfyllelse av de sosiale minimumskravene.

Taksonomirapportering investeringer

For investeringsporteføljen skal man i rapporteringen fra og med årsrapporten 2023 rapportere på eksponeringer som er tilpasset (aligned) med EU taksonomien. For årsrapporten 2022 er det grunnet ikke tilstrekkelig rapportering fra porteføljeselskapene kun rapportert på økonomiske aktiviteter som er omfattet (eligible) av EU taksonomien. Taksonomiomfattede eiendeler relaterer seg til økonomiske aktiviteter som dekkes av taksonomiens miljømål, som har potensial til å bli definert som taksonomitilpasset basert på fremtidig taksonomirapportering fra foretak/investeringsobjektene. Kredittinstitusjoners obligatoriske taksonomiopplysninger skal kun baseres på informasjon rapportert av foretak/utstedere. Vi har benyttet oss av rapporterte data innhentet av Bloomberg for dette formålet. For ikke-finansielle foretak har vi benyttet omsetningsbaserte nøkkeltall for økonomiske aktiviteter. Totale eiendeler inkluderer konsernets samlede kapital under forvaltning, inkludert kundemidler i innskuddspensjonsprodukter.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelefte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Obligatorisk rapportering

	ANDEL AV TOTALE EIENDELER/AKTIVA %	EKSPONERING I MILLIONER KRONER
Eksponering mot aktiviteter som omfattes av taksonomien[1]	2,1 %	2 169,1
Eksponering mot aktiviteter som ikke omfattes av taksonomien[2]	6,0 %	6 295,9
Derivater	0,3 %	305,8
Eksponeringer mot foretak som ikke omfattes av NFRD[3, 4]	91,6 %	95 882,7
Eksponeringer mot stater, sentralbanker og overnasjonale enheter[5]		7 884,2

[1] Omfatter eksponeringer mot foretak under virkeområdet til direktivet for ikke-finansiell rapportering (NFRD) og kommuner/fylkeskommuner sin økonomiske aktivitet som er omfattet av de tekniske kriteriene i taksonomien (miljømål 1 og 2).

[2] Omfatter eksponeringer mot foretak under virkeområdet til direktivet for ikke-finansiell rapportering (NFRD) og kommuner/fylkeskommuner sin økonomiske aktivitet som ikke er omfattet av de tekniske kriteriene i taksonomien (miljømål 1 og 2).

[3] Kalkulert basert på lokasjon (EU, ikke inkludert Norge (EØS) for inneværende år) og om Bloomberg har rapporterte data.

[4] Omfatter eksponeringer mot foretak og kommuner/fylkeskommuner som ikke er under virkeområdet til direktivet for ikke-finansiell rapportering (NFRD).

[5] Basert på CIC rapportering.

Frivillig rapportering

For rapportering basert på estimater er det benyttet estimater utarbeidet av Bloomberg basert på deres vurderinger av underliggende økonomiske aktiviteter i investeringsobjektene. Estimatene hensyntar ikke økonomiske aktiviteter inkludert i den ytterlige klimadelegerte rettsakten som fokuserer på naturgass og atomkraft.

	ANDEL AV TOTALE EIENDELER/AKTIVA %	EKSPONERING I MILLIONER KRONER
Estimerte eksponeringer mot økonomisk aktivitet omfattet av taksonomien	17,7 %	18 473,7
Estimerte eksponeringer mot økonomisk aktivitet som ikke er omfattet av taksonomien	43,6 %	45 649,7
Derivater	0,3 %	305,8
Eksponering mot foretak som ikke har estimat	38,4 %	40 224,3
Eksponering mot stater, sentralbanker og overnasjonale enheter		7 884,2

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelofte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Grønn brøk forsikring

(Premieinntekter for taksonomitilpasset produkt – DNSH (Do No Signficant Harm*)

Premieinntekter fra skadeforsikring som kan klassifiseres som bærekraftig (eligible)

* DNSH-kriteriet i taksonomien tilsier at premieinntekter knyttet til utvinning, produksjon, salg eller eiendommer og kjøretøy knyttet til fossil energi (kull, olje og gass) ikke kan inkluderes i taksonomitilpassede premieinntekter. Derfor har vi tatt ut premieinntektene basert på kundenes NACE-koder. NACE-koder må registreres i foretaksregisteret for alle selskaper, og viser hovedaktivitet for virksomheter og er etter avstemming med FNO beste kilde for å finne fossile virksomheter

GJENSIDIGES BRØK PER 31.12.2022

Næringsbygg 1 390 mill. kroner – DNSH 2 mill. kroner

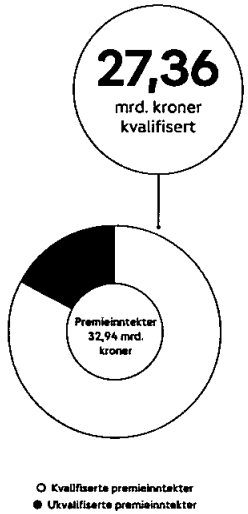
Premieinntekter som kan klassifiseres som bærekraftig 2022 (eligible) 27 363 mill. kroner[1, 2]

= **5 prosent**

[1] Brøken reflekterer vårt styrevedtatte mål. Nevneren er brutto tegnet forsikringspremie (Gross premiums written – GPW) knyttet til de forsikringsprodukter som er omfattet av taksonomien. GPW er rapportert i Gjensidiges kvartalsrapport for Q4 2022. Tøller er GPW for tilpassede produkter. Forholdet mellom GPW og premieinntekter fra skadeforsikring (netto) fremkommer av dokumentet Alternative resuttatmål som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

[2] Basert på rapporteringsmal, som fremkommer av vedlegg IX og X til Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2178, er det total GPW og ikke begrenset til de produkt og tjenester som kan bli omfattet av regelverket som skal utgjøre nevner. Vår totale GWP for 2022 er 32,94 milliarder NOK. Vårt taksonomitilpassede produkt utgjør GWP tilsvarende 1,39 milliarder NOK, 4,2 % av vår GPW.

Kvalifiserte premieinntekter som andel av premieinntekter fra skadeforsikring



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Totale premieinntekter per produkt som faller innenfor taksonomiregelverket

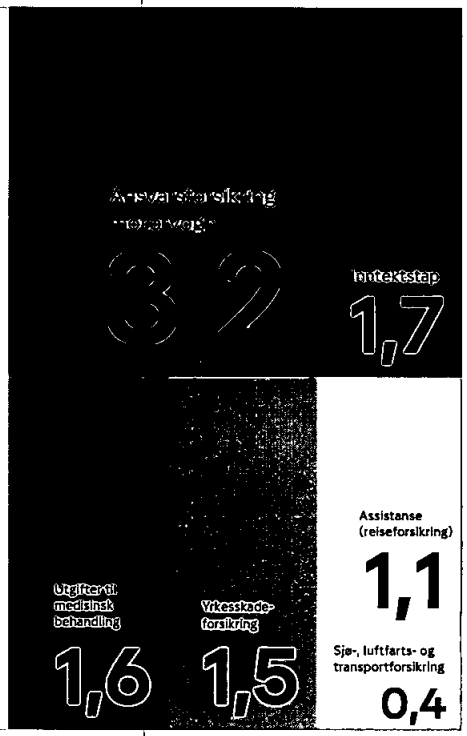
Tall oppgitt i milliarder kroner

Brann og andre skader på eiendom

11,2

Annen skade motorvogn

6,6



INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)

Klima og naturendringene påvirker Gjensidiges kjernevirksomhet gjennom økt fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko. Det er nå økt oppmerksomhet rundt naturrisiko, herunder hvordan naturarealer blir disponert, og hvordan presset mot naturmangfoldet kan reduseres.

Gjennom det kommende rammeverket for rapportering av naturrisiko, naturrelaterte finansielle vurderinger (TNFD), og kommende miljø- og naturmål i EUs taksonomi, har finansnæringen fått en tydelig rolle i å bidra til å redusere naturrisiko.

Gjensidige har gjennom mange år tatt hensyn til skadeforebyggende tiltak ved prising av forsikringer. Skadeforebyggende tiltak er også viktig for å redusere klima- og naturavtrykket. Vi har en rekke tiltak knyttet til å redusere klima- og naturavtrykk fra erstatninger, ikke minst ved å redusere avfall og materialbruk. Vi anser redusert materialbruk og gjenbruk som sentrale tiltak for å redusere uttak av naturressurser, og derigjennom redusere naturrisiko. Vi skal også tydeliggjøre vårt arbeid med naturrisiko og vil videreutvikle rapporteringen av vårt samlede klima- og naturavtrykk, slik at vi både imøtekommer TCFD sine krav og de kommende kravene fra TNFD når disse er endelig fastsatt. Vi skal bidra til at vi, våre samarbeidspartnere, kunder og selskaper vi investerer i arbeider for å nå Parisavtalens klimamål og samtidig reduserer naturrisikoen.

Vårt arbeid med å videreutvikle produkter, tiltak for skadeforebygging og mer bærekraftige erstatninger er nærmere omtalt i kapittelet Klima og natur.

OPPSUMMERING AV TILTAK GJENNOMFØRT I 2022

Klima- og naturrisiko og -muligheter er vurdert ut fra de tre kategoriene fysisk, overgangs- og ansvarsrisiko, og de påvirker alle risikotyper i Gjensidige. Det er i 2022 foretatt en bred gjennomgang og oppdatering av underliggende analyse for klima- og naturrisiko, som del av en bredere oppdatering av vår bærekraftsrisiko (ESG).

Det er gjennomført en oppdatering av klimarisikoregisteret basert på resultater fra utførte analyser, risikoreduserende tiltak og eksponeringsendringer. De viktigste endringene er beskrevet i avsnittet om klimarisiko på kort, mellomlang og lang sikt nedenfor.

- Vi har i 2022 signert Science Based Targets Initiative (SBTi), som en formalisering av våre allerede styrevedtatte bærekraftsmål om å redusere våre utslipp i hele verdikjeden mot netto nullutslipp, innen 2050. Dette gjelder både for egen virksomhet, og forsikrings- og investeringsområdene.
- Norsk regnesentral har forsket videre på skader som følge av økt nedbør, basert på våre skadedata. Forskningen ble presentert for Royal Statistical Society i september 2022.
- Grunnlag for estimert materialforbruk i erstatninger har blitt oppdatert. Estimatene er knyttet til frekvensskader i motor- og eiendomsforsikringer der det medgår materialer for å erstatte skader. Dette gir et godt grunnlag for å forstå naturavtrykk og et grunnlag for å synliggjøre klimautslipp i scope 3.
- Vi etablerte et nytt samarbeid med Sirkulær Ressurssentral med ambisjoner om å forenkle gjenbruk i bygg- og anleggsvirksometer.
- Vi har rapportert til UN Environmental Principles for Finance og Principles for Sustainable Insurance (UN PSI), og skal bidra til økt transparens og relevant informasjon.
- CO_2-intensitet i hele investeringsporteføljen er beregnet.
- Konsernledelsens bonusprogram påvirkes av måloppnåelse for både klima og natur, inkludert utvikling i CO_2-intensitet og etterlevelse av krav til sosiale forhold.
- Vi gjennomførte ulike kompetansehevingstiltak for styret, konsernledelsen og ansatte. Eksempelvis:
  - Klimarisikorapport
  - Bærekraftspill for å bidra til at alle ansatte kjenner til mål og hva vi har oppnådd så langt
  - Naturrisiko er inkludert i konsernrisikovurderinger
  - Vi delte vår kompetanse i mange innlegg på konferanser og andre arenaer

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

1. Selskapsstyring

ANSVARSFORHOLD

Klima- og naturrisiko er integrert i selskapsstyringen i Gjensidige. Risiko for værrelaterte hendelser har alltid vært integrert i prisingsmodeller og kapitalstyring. Klimarisiko påvirker flere områder, og Gjensidige er direkte eksponert både i forsikringsporteføljen og investeringsporteføljen. I investeringsporteføljen er overgangsrisikoen vurdert å være størst. I et bredere og mer langsiktig perspektiv vil klimarisiko også kunne påvirke både forsikrings-, finansiell-, operasjonell-, forretnings- og strategisk risiko.

Det er etablert klare ansvarsforhold mellom styret, konsernsjefen og organisasjonen for øvrig. Det er etablert et bærekraftsråd som skal være en rådgiver for konsernledelsen og sikre konsistent håndtering av klima- og naturrisiko i konsernet. Bærekraftsrådet ledes av selskapets bærekraftsdirektør.

OPPFØLGING AV KLIMA- OG NATURRISIKO

Styret gjennomgår klima- og naturrelaterte spørsmål som del av konsernstrategien. Det er utarbeidet en egen bærekraftsstrategi med konkretisering av hvordan målene skal nås. Klimarisiko er også integrert i en egen soliditetsanalyse (ORSA) som legges frem for styret, med vurdering av kapitalbehov fem år frem i tid.

De enkelte kjerneområdene har ansvar for å følge opp klima- og naturrisiko som del av daglig drift, og bidra til måloppnåelse med relevante tiltak. For å overvåke status på tiltak utarbeides det kvartalsvis en bærekraftsrapport basert på innspill fra ansvarlige i kjerneområdene. Bærekraftsrådet og konsernledelsen mottar bærekraftsrapporten kvartalsvis, og styret orienteres om status. Bærekraftsdirektøren kaller inn til møter med bærekraftsrådet minst kvartalsvis, og ellers ved behov.

STYRET

Vedtar bærekraftsmål og strategi (forvaltningsansvar), og følger opp status på tiltak og effekt (tilsynsansvar).

KONSERNSJEF

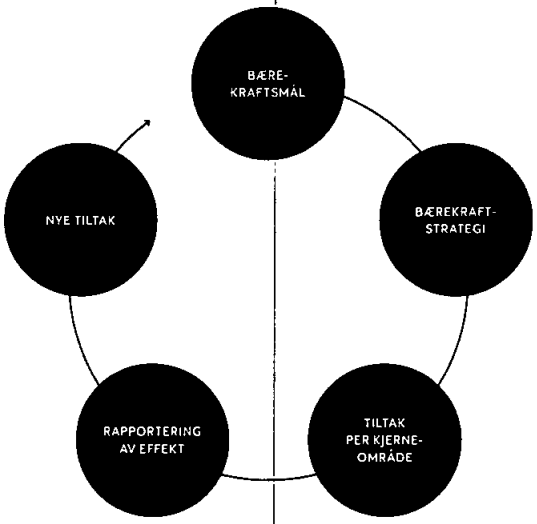
Implementerer bærekraftsstrategi i hele konsernet, følger opp status på måloppnåelse og rapporterer status på tiltak og effekt til styret.

KONSERNDIREKTØRER OG LEDERE FOR DATTERSELSKAPER

Implementerer bærekraftstrategi og tiltak på segmentnivå.

BÆREKRAFTSRÅD

Tverrfaglig team som følger opp tiltak og effekt for hele konsernet for å sikre måloppnåelse.



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

2. Gjensidiges klimastrategi

Vi har analysert konsekvenser av klimaendringer for både forsikrings- og investeringsvirksomheten. Vurderinger og analyser av risiko er gjort for kort, mellomlang og lang sikt for å forstå hvordan vår virksomhet påvirker omverdenen, og hvordan vi kan bidra til å redusere den finansielle risikoen. Vi har ambisjoner om å nå netto nullutslipp innen 2050. Vi har signert SBTi i 2022, og ønsker med det å få verifisert eksternt at vår strategi skal bidra til netto nullutslippssamfunnet.

Våre største bidrag til klimautslipp er i investeringsporteføljene. Derfor har vi prioritert konkretisering av mål og strategi her. I forsikringsdelen av vår virksomhet har vi siden 2019 målt materialforbruk for erstatning av skader, og konvertert til CO_2-ekvivalenter. Dette regnskapet har gitt innsikt i hvor vi skal prioritere tiltak for å nå vårt mål om 35 prosents reduksjon av klimautslipp innen 2025. Målet er satt med utgangspunkt i 7 prosent årlig reduksjon, som også er kravene til SBTi. Vår egen virksomhet har begrensede utslipp, men vi har også her en klar strategi for å redusere utslipp med 75 prosent innen 2025.

INFORMERE

Øke kunnskap om konsekvenser av klimaendringene for våre kunder, leverandører og samfunnet for øvrig. Bruke kunnskap til målrettede skadeforebyggende tiltak.

INTERAGERE

Samarbeide med kunder og leverandører/partnere for å levere bærekraftige løsninger. Følge opp vårt eget CO_2-avtrykk gjennom løpende oppfølging.

INVESTERE

Investere i kompetansebygging for våre ansatte, kunder og leverandører/partnere. Sørge for at våre finansielle investeringer er ansvarlige.

A. KLIMA- OG NATURRELATERTE RISIKOER OG MULIGHETER

Forsikring består i all hovedsak av ettårige kontrakter som gir anledning til å endre priser og dekningsomfang fortløpende. Forenklet kan man si at økt forsikringsrisiko som følge av klimaendringer ikke nødvendigvis er negativt for forsikringsselskaper, da økte skadeutbetalinger vil dekkes inn gjennom økte premier eller endringer i dekningsomfang.

I et lengre perspektiv, og ikke minst fra et samfunnsmessig perspektiv, vil betydelig økte skadeutbetalinger som følge av klimaendringer og naturskader være problematisk, da det i ytterste konsekvens kan medføre at forsikringspremien blir for høy eller at visse områder i praksis ikke blir forsikringsbare.

- Økt kunnskap om konsekvenser er svært viktig for å prise risiko. Gjensidige har derfor i samarbeid med Norsk Regnesentral kombinert anerkjente klimamodeller med våre skadedata, og har startet arbeidet med å vurdere klimakonsekvenser på kort, mellomlang og lang sikt.
- Gjensidige overvåker også resultater av offentlige instansers vurdering av klimaendringer. I de land Gjensidige har virksomhet er det forventet mer nedbør i form av regn, og på lang sikt økt havnivå, noe som vil øke risikoen for skader.
- Klima- og naturrisiko vil gi økt behov for kompetanse i investeringsmiljøet, samt kunnskap om investeringsporteføljens overgangsrisiko.
- Klimarisiko er et sentralt tema i samarbeidet med forvaltere.

B. KONSEKVENSER AV KLIMA- OG NATURRELATERTE TRUSLER OG MULIGHETER

Vi tror at klima- og naturrisikoen vil treffe bredt, og vil påvirke økonomien på mange områder i alle land vi har virksomhet. Dette vil påvirke våre interessenter og deres behov for produkter, men klima- og naturrisikoen vil være ulik for de enkelte produktene og risikotypene med hensyn til både tidsaspekt og omfang.

Klimaendringene og tap av natur vil gi både nye trusler og muligheter på kort, mellomlang og lang sikt. Den største usikkerheten er den som ligger i overgangsrisikoen, fordi den ligger frem i tid og det er vanskelig å forutse konsekvenser av blant annet teknologisk utvikling, reguleringer og forbrukeradferd.

Klimaendringene og forventede nye krav til naturhensyn vil påvirke hele verdikjeden og valg av metoder og materialer i skadeoppgjør. Det vil også påvirke hvordan vi skal jobbe med skadeforebyggende tiltak fremover. Det er igangsatt flere initiativer som vil bidra til økt gjenbruk og bidra til sirkulærøkonomi. Vi arbeider også med tiltak for å se hvordan vi skal bli kundens problemløser på dette området.

Investeringsporteføljen er vurdert å være mest utsatt for overgangsrisiko. En viktig del av klimastrategien er derfor å øke kunnskap og kompetanse for å forstå klimarelaterte trusler og muligheter for å hjelpe våre interessenter med god forståelse av økonomisk risiko fremover.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Klima- og naturrisiko

FYSISK RISIKO
Verdiendring fra fysisk skade som følge av klimaendringer som igjen påvirker naturearealer og tilgangen på naturressurser både akutt og kronisk. Kan også komme som følge av naturkatastrofer eller langsiktig utvikling som gjør at områder blir uegnet til sitt opprinnelige bruk. Eiere av eiendommer og bedrifter vil kunne oppleve negative verdiendringer.

TRUSSEL

Hvis forsikringskontraktene ikke fanger opp økt klimarisiko, kan dette ha negative konsekvenser for forsikringsresultatet. Ulike risikoer kan bli så store at de ikke lenger er forsikringsbare, slik at vi taper forretning og kundene må bære risikoen selv.

MULIGHET

Riktig risikoprising, vilkår og tegningsvilkår kan øke Gjensidiges forretningsvolum og inntjening. Ved bruk av data og kompetanse kan Gjensidige forebygge skader.

OVERGANGSRISIKO
Økonomisk risiko fra overgang til et lavutslipps- og naturpositivt samfunn. Sektorer med store klimagassutslipp og påvirkning av naturarealer vil kunne møte utfordringer innen politikk og reguleringer, eksempelvis gjennom økte kostnader for klimagassutslipp og forurensning. Konkurrerende teknologier vil samtidig kunne motta støtte. Dette vil være en risiko for eiere innen blant annet fossil energi.

TRUSSEL

Nye risikoer som følge av det grønne skiftet, og det er vanskelig å se litt mer langsiktige konsekvenser av det grønne skiftet.

MULIGHET

Vi evner å forstå konsekvenser av det grønne skiftet og priser nye risikoer riktig, samt blir en pådriver i det grønne skiftet.

ANSVARSRISIKO
Økonomisk risiko knyttet til økonomisk ansvarlighet/erstatningskrav for skader som skyldes klimaendringer og skade på eller tap av natur. Et underliggende selskap som blir stilt ansvarlig for sin negative klima- og naturpåvirkning gjennom for eksempel et klimasøksmål vil kunne få stort erstatningsansvar, noe som kan påvirke verdien av selskapet negativt.

TRUSSEL

Risiko for økte søksmål som følge av produktansvar eller styreansvar.

MULIGHET

Vi forstår risiko og tilpasser vilkår slik at forsikringsrisikoen er akseptabel.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

BESKRIVELSE AV RISIKOENE	TRUSLER – TILTAK FOR Å REDUSERE RISIKO	FYSISK RISIKO – TILTAK FOR Å GRIPE MULIGHETER
Fysisk klima- og naturrisiko (akutt og kronisk) Risiko for flere og mer frekvente naturkatastrofer med høyere intensitet. Nye helseutfordringer. *Forsikringsrisiko:* Flere værrelaterte skader og nye helseutfordringer. *Operasjonell:* Manglende kompetanse om bærekraft hos våre kunderådgivere. *Forretnings-/strategisk:* Manglende integrering av klima- og naturrisiko vil kunne gi feil prising og tap av kunder.	• Uværsvarsel til kunder for å redusere risiko for skade. • Nytt prosjekt i samarbeid med Norsk Regnesentral for å forstå konsekvenser i dansk portefølje av storm. • Fremskrevet klimarisiko i samarbeid med Norsk Regnesentral med fokus på økt nedbør integreres nå i tariffene for bolig. • Inkluderer nå klimatilpasningstiltak i produkter og tjenester.	• Bygger omdømme ved å kommunisere eksternt og internt om våre bærekraftige produkter/løsninger til våre kunder og samarbeidspartnere. • Fremadskuende risikovurdering gir mer riktig prising av risiko. • Opplæringstiltak for ansatte for å sikre at de bedre forstår kunders behov og tilbyr relevante produkter og tjenester.
Naturrisiko (overforbruk) Overforbruk bidrar både til klimaendringer og tap av natur. Risiko for fremtidig ressursmangel som kan gi press på priser for råvarer og utfordre dagens lineære forretningsmodeller. *Forsikringsrisiko:* Ved økte kostnader relatert til erstatninger. *Operasjonell:* Evner ikke å finne de beste samarbeidspartnerne for å styrke arbeidet med gjenbruk/sirkularitet i skade. Evner ikke å redusere forbruk i egen virksomhet. *Finansiell risiko:* Ved at vi ikke tilpasser investeringer til også å hensynta krav til naturrisiko.	• Gjennomført prosjekt med Norsk Regnesentral for å forstå risiko for værhendelser frem til 2100 (økt nedbør). • Ny investeringsstrategi for å sikre netto nutlutslipp i 2050. • Kvartalsvis oppfølging av investeringsporteføljen er ikke direkte rettet mot overgangsrisiko, men relevant ved at tett oppfølging av ESG vil redusere risiko for feil investeringer. • Ny oppfølgingsrutine for å sikre konsekvent tilnærming i verdikjeden med hensyn til. hvilke selskaper vi investerer i og kjøper tjenester/varer fra.	• Produkt- og tjenesteutvikling som skal sikre øke premieinntekter, og reduserte erstatningskostnader. • Forbedret omdømme fordi vi deler data proaktivt. • Utviklet nye bærekraftige profiler for å møte nye kundebehov i GPF. • Signerer SBTI, som er viktig for god rating, men også i økende grad krav fra store kunder. • Ny rutine etableres for å kontrollere om vi har samarbeid med selskaper som er ekskludert fra investeringene.
Overgangsrisiko (klima og miljø) *Strategisk/forretningsmessig:* Overgangen til et lavutslipps- og naturpositivt samfunn vil bidra til endringer som igjen kan gi et bredt spekter av trusler og muligheter for Gjensidiges forretning. Teknologisk utvikling og nye lovkrav kan føre til områder eller næringer Gjensidige på sikt ikke kan eller ønsker å forsikre, samarbeide med og/eller investere i. Risiko for endret kundeadferd som følge av økt bevissthet og krav til ESG hos våre kunder. *Finansiell risiko:* Tilsvarende forretningsmessig risiko for våre investeringer. *Operasjonell:* Risiko for at vi ikke ekskluderer selskaper som bryter med våre krav til ESG.	• Vi arbeider med flere tiltak for å påvirke den i dag dårlig utviklede logistikkløsningen for å øke gjenbruk av materialer, både i motor og eiendom. • Gjennom Skift vil vi påvirke regelverk som ikke er tilpasset gjenbruk. • Signert Skifts 10 Sirkulære prinsipper som vil dytte Gjensidige i riktig retning.	• Redusert erstatningskostnad og redusert materialforbruk ved å bruke forhandlingsmakten i innkjøp til å kreve økt andel reparasjon av biler og gjenbruk av bildeler. • Redusert forbruk av materialer ved tilpasning av vilkår i forsikringer. • Bygge positivt omdømme ved ytterligere å forklare sammenheng mellom skadeforebygging og spart klimautslipp og bevart natur. • Bruke vår posisjon til å påvirke og bidra til bedre logistikk og sertifisering av brukte materialer. • Positiv omdømmeeffekt ved å ha meninger på området og synliggjøre effekter.
Overgangsrisiko (nye reguleringer) *Strategisk/forretningsmessig:* Overgangen til et lavutslipps- og naturpositivt samfunn vil kreve nye reguleringer. Omstillingen, internt og eksternt, vil gi opphav til risiko for Gjensidiges forretning. Manglende etterlevelse vil kunne påvirke kunders valg av forsikringsselskap, og gjøre oss mindre attraktiv som arbeidsgiver. *Finansiell:* Nye reguleringer påvirker lønnsomheten til de selskapene vi har investert i. *Operasjonell:* Omstillingen vil kreve betydelige ressurser og ny kompetanse hos ansatte.	• Etablert årshjul for gjennomgang av styrende dokumenter slik at endringer ivaretas. • Etablert opplæring av alle ansatte slik at de bedre skal forstå risiko og komme med forslag til nye tiltak. • Etablert årlig gjennomgang av rutiner for å sikre overholdelse av lover og regler.	• Implementerer nye reguleringer i etablerte prosesser så langt mulig, og kan med det levere bærekraftige produkter til våre kunder.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundetalte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

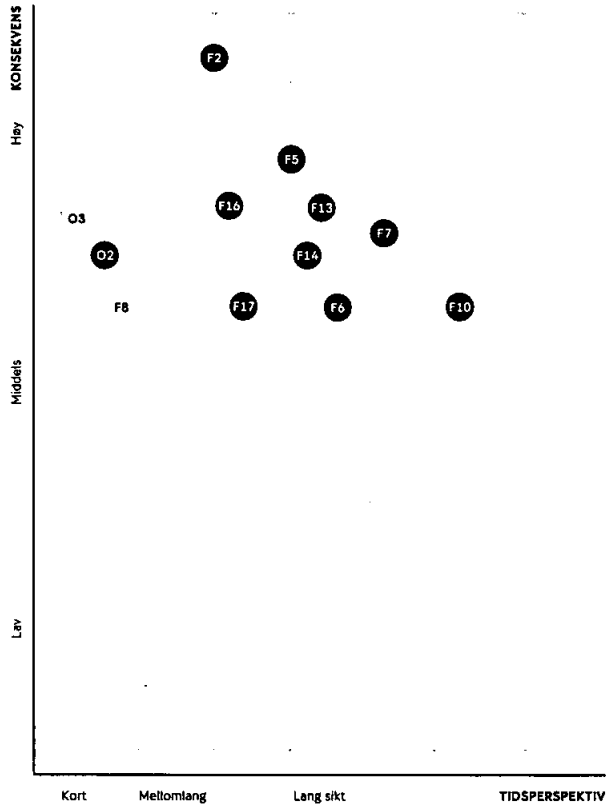
C. SCENARIOTESTING AV ROBUSTHETEN TIL KLIMA- OG NATURSTRATEGIEN PÅ KORT, MELLOMLANG OG LANG SIKT

Konsekvenser av klimaendringer for Gjensidiges produkter og investeringer vil være ulike på kort, mellomlang og lang sikt. Identifiserte klimarisikoer og -muligheter vurderes minst årlig basert på når de forventes å materialisere seg (kortsiktig, mellomlang eller langsiktig) samt på en kvalitativ (og når mulig kvantitativ) vurdering av konsekvenser under et spesifikt klimascenario.

I tråd med eksterne anbefalinger benytter Gjensidige tre scenarier ved analyse av klimarisiko. Et med anslått oppvarming under 2°C («Netto null 2050»), et over 2°C («Mislykket overgang») og et basert på gjeldende utslippsforpliktelser. «Mislykket overgang»-scenariet er basert på NGFS Current policy scenario og IPCCs SSP5-8.5. «Gjeldende utlippsforpliktelser»-scenariet er basert på NGFS NDCs scenario og IPCCs SSP2-4.5 mens «Netto null 2050» er basert på NGFS Net Zero 2050 scenario og IPCC SSP1-2.6.

Gjensidiges klimarisikoeksponering ved en 'Mislykket overgang' er illustrert i figuren til høyre. De største endringene i vurdering av risiko fra 2021 til 2022:

- Endringer i Gjensidiges eiendomsportefølje ved salg av Oslo Areal har ført til redusert eksponering (>95 prosent redusert) og dermed redusert konsekvens for de finansielle risikoene M1 og M2.
- Det er etablert en nullutslippsstrategi for investeringsporteføljen. Med denne strategien og medfølgende rammeverk vil vi ha bedre innsikt og kontroll over overgangsrisikoen i porteføljen. Derfor er konsekvensen av den økonomiske overgangsrisikoen M3-M5 blitt noe redusert.
- I 2022 har Norsk Regnesentral (NR) utført en analyse av effekten av klimaendringer (RCP 4.5 og RCP 8.5) på antall skader på bilforsikring. Hovedresultatet er en revurdering av risikoen I19 (se tabell nedenfor).
- En ny risiko knyttet til effekten av akutt fysisk risiko på våre underleverandører er lagt inn i registeret (O7) basert på en analyse av underleverandørers klimarisikoeksponering for våre største underleverandører.



M Finansiell risiko
F Forsikringsrisiko
O Operasjonell risiko

KLIMARISIKO:

FYSISK RISIKO (AKUTT)

- F1 Overvannsflom
- F2 Overgangsrisiko – alle produkter
- F4 Elveflom
- F6 Tørke
- F10 Stormflo
- F13 Jordskred
- F16 Storm
- F17 Hetebølge

FYSISK RISIKO (KRONISK)

- M1 Politikk og regelverk
- M2 Teknologi
- M3 Markedsrisiko – egen drift
- F7 Nedbør og temperatur – Landbruk
- F10 Nedbør og temperatur – Helse

OVERGANGSRISIKO

- F8 Markedsrisiko – Motor
- O2 Prising, UW, reserver
- O3 Politikk og regelverk
- O6 Skadebehandling

ANSVARSRISIKO

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundefelte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Forsikringsrisiko

De viktigste klimarisikoene som påvirker forsikringsporteføljen på kort og mellomlang sikt er:

F2 OVERVANNSFLOM:
Flom på grunn av store nedbørsmengder og økt overflateavrenning. IPCC AR6 oppgir en allerede observert økning i overvannsflom som tilskrives menneskelig påvirkning, som forventes å øke ytterligere ved global oppvarming på 1,5°C (middels konfidens) og 2°C og over (høy konfidens).

Mest berørte forsikringer: Eiendom, Driftsavbrudd, Landbruk

Risikoer: Økt skadefrekvens og høyere erstatningsutbetalinger. Norsk Regnesentral har utført flere analyser, på oppdrag av og i samarbeid med Gjensidige, om virkninger av vannskader på skadefrekvensen under RCP4.5 og RCP8.5. Resultatene viser lav risiko på kort sikt og noe høyere på lang sikt (under RCP4.5 og RCP8.5). Overvannsflom kan også påvirke produksjonsgrunnlaget for jordbruket i Nord-Europa.

Muligheter: Skadeforebyggende råd til våre kunder. Forebyggende teknologi. Nye partnerskap. Samle inn nye data og videreutvikle våre prismodeller.

F4 OVERGANGSRISIKO – ALLE PRODUKTER:
Overgangen til et lavkarbonsamfunn vil påvirke våre kunders risikoeksponering og forsikringsbehov. Når lovgivning, markeder og trender endres for å møte etterspørselen i fremtidige nullutslippssamfunn er det en overgangsrisiko knyttet til å ikke tilpasse produkter, vilkår, betingelser og priser.

Mest berørte forsikringer: Alle

Risikoer: Tap av markedsandeler. Vi blir oppfattet som en irrelevant tilbyder. Priser som ikke reflekterer den nye virkeligheten og fører til svakere lønnsomhet. Fremtidige virksomheter og sektorer kan avvike fra dagens, og ha en annen risikosammensetning.

Muligheter: Samle data og erfaring fra et tidlig stadium. Innlemme nye data. Oppmuntre og finansiere forskning. Hyppig småskalatesting. Sørge for forsikring for nye risikoer som dukker opp som følge av klimarisiko. Utvikle produkter som hjelper kunder med å møte deres overgangsrisiko.

F5 ELVEFLOM:
Økt risiko for flom forårsaket av nedbør. I elvesystemer som er dominert av regnflom, anslås omfanget av flommer å øke med opptil nesten 60 prosent (RCP8.5). I AR6 er elveflom anslått å avta ved global oppvarming på 2°C og over (middels konfidens). I tillegg er det lokale variasjoner både i Norden og Baltikum. Driftsavbrudd påvirkes like mye av klimaendringer og alvorlige værhendelser som eiendomsforsikring. Elveflom kan påvirke produksjonsgrunnlaget for jordbruket i Norden og Baltikum.

Mest berørte forsikringer: Eiendom, Driftsavbrudd, Landbruk

Risikoer: Økt ekstremvær kan føre til hyppigere skader og større erstatninger. Mangel på forebygging kan gjøre visse virksomheter eller sektorer til uønsket risiko.

Muligheter: Forebygging av skader og påvirkning på kunder, myndigheter og samfunnet ellers. Videreutvikle prismodeller for å møte fremtidige klimascenarier og opprettholde lønnsomhet. Være rådgiver i klimarisikorelaterte spørsmål.

F8 MARKEDSRISIKO – MOTOR:
Transportsektoren skal redusere sine utslipp med 50 prosent før 2030, og har vedtatt 90 prosent kutt i klimagassutslipp for transport før 2050.Nye reguleringer må forventes, for eksempel at ingen nye bensin- eller dieselbiler skal selges i EU etter 2035. Mange bilprodusenter har planer om å være helelektriske før 2025 eller 2030.

Mest berørte forsikringer: Motor

Risikoer: Nye teknologier dukker opp på grunn av tilpasning til et grønnere samfunn. Flere skader og økte erstatninger. Høyere skadefrekvens i urbane områder. Ny teknologi er ukjent risiko. Konkurrenter kan utfordre våre markedsandeler.

Muligheter: Nye produkter for å møte ny teknologi. Gjensidige skal samle data, erfaring og etablere fotfeste i nye sektorer. Tidlig tilpasning og årvåkenhet. Utvikle nye risikomodeller. Nye partnerskap.

F16 STORM:
Anslått økning i kraftige vindstormer ved global oppvarming på 2°C og over (middels konfidens, AR6). Konsekvensene av en vindstormhendelse kan øke selv om vindstormfaren forblir den samme. Dette på grunn av økt vannstand om vinteren og en nedgang i permafrostsesongen.

En av sektorene som er mest følsomme for denne faren er skogbruk. I dag er Gjensidiges eksponering mot denne sektoren begrenset. Bygninger og infrastruktur er også utsatt for denne faren.

Mest berørte forsikringer: Eiendom, forretningsavbrudd, landbruk, skogbruk, infrastruktur, IT og telekom

Risikoer: Økt frekvens og omfang av skader på eiendom, forretningsavbrudd og skadet infrastruktur.

Muligheter: Skadeforebyggende råd til våre kunder. Påvirke myndigheter.

F17 HETEBØLGE:
Hetebølgen i Canada i 2021 forplantet seg over Nord-Atlanteren og forårsaket høye temperaturer også i Norden. På nasjonalt nivå var juni 2021 den tredje varmeste måneden som noensinne var registrert i Sverige. I Norge ble det registrert 34 grader i Saltdal (nær polarsirkelen).

Langvarig og intens hetebølge som påvirker deler av Vest- og Nord-Europa slår temperaturrekorder. Globalt sett var juli 2022 en av de tre varmeste juli-månedene som noen gang er registrert. I 2022 rapporterte India om en av de varmeste somrene, med 203 hetebølgedager.

Hetebølger kan være dødelige, og eldre er spesielt utsatt for varmeutmattelse og hetestag. Utover den umiddelbare trusselen mot liv kan ekstreme temperaturer påvirke økonomier. Hetebølger kan føre til flere sykehusbesøk, kraftig tap av produktivitet i bygg og landbruk, reduserte jordbruksavlinger og til og med direkte skade på infrastruktur.

Mest berørte forsikringer og aktiviteter: Helse, landbruk, motor, infrastruktur, forretningsavbrudd, eiendom, utkontrakterte aktiviteter i India

Risikoer: Risiko for økte erstatninger innen helseforsikring på grunn av økning i sykehusbesøk og dødsulykker.

Risiko for økte erstatninger til driftsavbrudd på grunn av produktivitetstap i bygg og landbruk. Risiko for økte erstatninger i landbruket på grunn av reduserte avlinger.

Muligheter: Være en relevant rådgiver når det gjelder tilrettelegging for næringsliv og kommuner. Tilpasning av bygg, infrastruktur og arbeidstid, og «bygrønne løsninger» der flere trær og annen vegetasjon kan bidra til å kjøle ned byer og tettsteder er blant mulighetene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundelafte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Finansiell risiko

Overgangsrisiko er vurdert å være viktigst i investeringsporteføljen som følge av konsekvenser av strengere reguleringer og krav til CO_2-utslipp, endret kostnadsbilde og markedsmessige endringer, som alle vil påvirke avkastningen på investeringene. IPCC-scenariene (RCP 2.6, 4.5 og 8.5) indikerer ulik grad av overgangsrisiko, men fysisk risiko vil også bli vesentlig i RCP 8.5.

De viktigste klimarisikoene som påvirker investeringsporteføljen:

M3 POLITIKK OG REGELVERK:
Politiske tiltak som søker å redusere klimagassutslippene i økonomien, enten ved å fremme tilpasning eller pålegge begrensninger for høyutslippsaktiviteter. Et eksempel på slike reguleringer er karbonprismekanismer, som kvotehandelssystemer, skatter, avgifter og subsidier.

Mest berørte investeringsområder: Energiproduksjon, energiforsyning, luftfart, skipsfart, cruise, biproduksjon, industri

Risikoen: Strandede eiendeler. Betydelige investeringer i nye eiendeler eller ombygging. Større variable kostnader i form av CO_2-avgift eller andre markedsmekanismer.

Muligheter: Høyere verdivurdering av eiendeler i samsvar med regelverket. Bedre markedspriser på grunn av høyere kostnader for konkurrenter.

M5-TEKNOLOGI:
Teknologiske forbedringer og innovasjoner som støtter overgangen vil påvirke konkurranseevnen til gamle teknologier, som kan bli strandede eiendeler.

Mest berørte investeringsområder: Energiproduksjon, energiforsyning, luftfart, skipsfart, cruise, biproduksjon, industri

Risikoen: Investeringer i teknologier som ikke lenger er mest kostnadseffektive vil representere strandede eiendeler.

Muligheter: Noen nye teknologier, som energieffektive løsninger, fornybar energi, batterilagring og karbonfangst kan skape muligheter.

M6 MARKEDSRISIKO – EGEN DRIFT:
Finansmarkedsaktører krever høye standarder for klimaforpliktelser, forretningsmodeller med lav klimarisiko, bærekraftig finans og finansiell rapportering.

Mest berørte investeringsområder: Gjensidiges egen risiko

Risikoen: Finansmarkedet krever en bærekraftig forretningsmodell og vurderer virksomhetens eksponering for klimarisiko. Disse vurderingene har allerede stor innvirkning på tilgang til kapital og verdsettelse av selskapenes egenkapital og gjeld.

Muligheter: Å bli oppfattet som å ha en bærekraftig forretningsmodell og lav klimarisiko. Dette kan føre til høyere verdivurdering av Gjensidiges egenkapital og gjeld.

Operasjonell risiko

Klimarisiko vil påvirke oss på mange måter, og alle kjerneområdene fra prising, produktutvikling, kundedialog og skadeoppgjør vil kreve nye rutiner for oppfølging. Nedenfor er noen av de risikoer som er vurdert:

O2 PRISING, UW, RESERVER:
Tradisjonelt har lange datasett med lavfrekvente hendelser blitt brukt for å kalibrere modeller og fange opp trender med sikte på å sette riktig verdi på hendelser som vil innebære store konsekvenser. I fremtiden vil vi sannsynligvis oppleve økning i gjennomsnitts- og haleintensiteten til farer, og derfor risikerer vi å bruke data for prissetting som representerer et klima som er utdatert for flere år siden.

I tillegg er endringer i klimasystemet ikke-lineære, og overgangs- og ansvarsrisikoer i ulike sektorer kan føre til trinnvise regulatoriske endringer.

Mest berørte prosesser: Prissetting, underwriting og reservasjon.

Risikoer: Skadekostnader kan overstige premieinntektene. Reserver kan være for lave.

Muligheter: Hvis vi forstår risikoen bedre enn våre konkurrenter, vil vi kunne fastsette riktigere priser på produktene våre.

O3 POLITIKK OG REGELVERK:
Reguleringsinitiativer som krever håndtering av klimarisiko i finanssektoren er i rask utvikling. Vi venter strengere krav knyttet til rammeverk for risikostyring for klimarisiko, og krav om å rapportere jevnlig om klimarisikostyring og eksponering. Dette påvirker direkte eller indirekte alle våre forretningsområder. Politiske tiltak for å bekjempe klimaendringer kan også påvirke vår virksomhet. Et eksempel er den foreslåtte karbontollen (CBAM) i EU som kan forårsake prisvekst og påvirke våre erstatningskostnader.

Mest berørte prosesser: Virksomhetstyring, drift og skadebehandling

Risikoen: Risiko for å falle bak konkurrenter dersom tiltak ikke iverksettes i tide. Risiko for manglende overholdelse av forskrifter.

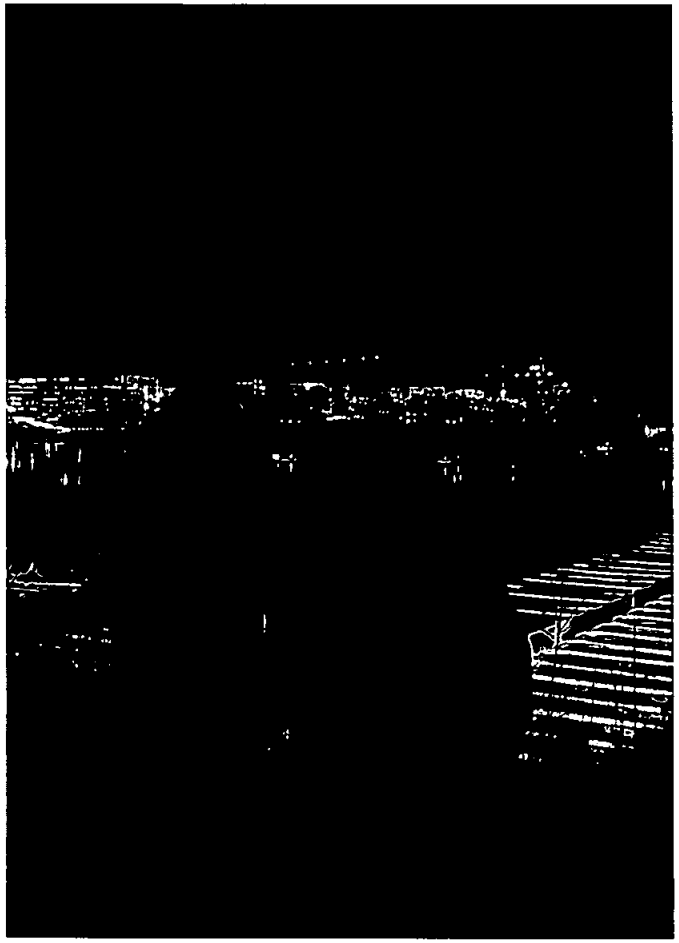
Muligheter: Mulighet for å være i forkant og fortsette å utvikle vårt renommé som en sosialt ansvarlig forsikringsgiver.

O5 SKADEBEHANDLING:
Risikoen for at Gjensidige holdes økonomisk ansvarlig for manglende dekning av tap knyttet til klimaendringer.

Mest berørt: Vilkår og betingelser for forsikringer

Risikoer: Gjensidige kan holdes ansvarlig for manglende dekning av tap, for eksempel på grunn av urimelige vilkår eller brudd på god forretningsskikk. Trender som styrker forbrukerbeskyttelsen og gir lettere tilgang til rettssystemet, for eksempel ved gruppesøksmål, øker risikoen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**



Investeringsrisiko

Gjennom året er det gjennomført flere analyser av vår investeringsportefølje for å forstå klimarisikoen bedre.

Analysene tar først og fremst for seg overgangsrisiko. Hensikten med scenarioanalysene er å forbedre forståelsen av klimarisikoen ved eksponering mot sektorer og teknologier som påvirkes av klimaendringer og klimatiltak. Vi har tidligere gjennomført en scenarioanalyse og stresstest av porteføljen med klimascenarioer fra Network for Greening of the Financial System (NGFS).

Resultatene tyder på at overgangsrisikoen er begrenset, men negativ for porteføljen som helhet. Den begrensede risikoen skyldes at porteføljen i stor grad er eksponert mot sikre obligasjoner i sektorer som i liten grad blir truffet direkte av klimatiltak, som for eksempel finanssektoren. For aksjeporteføljen er overgangsrisikoen sannsynligvis langt større, men vår eksponering mot aksjer er begrenset. Vi har de siste tre årene benyttet PACTA-verktøyet fra 2° Investing Initiative. Resultatene fra PACTA-verktøyet sammenfaller i stor grad med våre interne analyser. De to metodene peker begge på at selv om risikoen for porteføljen som helhet er begrenset, så er risikoen skjevfordelt på tvers av sektorer. Enkelte sektorer vil med høy sannsynlighet bli kraftig negativt påvirket av overgangsrisiko, og vi vil fokusere på et utvalg av disse sektorene i håndteringen av overgangsrisiko.

I et globalt perspektiv antar vi at olje- og gassindustrien og deler av kraftforsyningssektoren har høyest overgangsrisiko. Porteføljens klimaavtrykk peker på at sektorer som industri og kjemikalier også bør være et fokusområde i vår håndtering av klimarisiko. Overgangsrisiko vil blant annet avhenge av hvor raskt alternative teknologier, lovverk og reguleringer utvikler seg. På kort sikt vurderes EUs Green Deal og tiltakene i Fit for 55+, avgifter og skatter på utslipp i Norge og kvoteprisen i EUs kvotesystem for klimagassutslipp til å være viktige katalysatorer for en slik overgangsrisiko, og følges derfor tett.

Fysisk risiko for Gjensidiges investeringer gjelder hovedsakelig eiendom. Eksponeringen mot eiendom ble vesentlig redusert ved salget av Oslo Areal til Entra, men vi har fortsatt en vesentlig eksponering til eiendom gjennom andre verdipapirer. Denne eksponeringen ansees som veldiversifisert og inneharingen betydelig konsentrert risiko utover systematisk risiko.

Disse vurderingene inneharen betydelig grad av usikkerhet. Fremover vil vurderingene av finansielle risikoer forbedres gjennom bedre data på klimagassutslipp og videre bruk av scenarioanalyser. Det jobbes kontinuerlig med å videreutvikle metoder og strategier for å vurdere og redusere den finansielle klimarisikoen i porteføljen. Gjensidige rapporterer i denne årsrapporten for første gang på andel av konsernets totale forvaltningskapital som er omfattet av EUs taksonomi, både basert på faktisk rapporterte tall og estimater for å øke dekningsgraden. Dette vil gjøre det mulig å skille positive muligheter fra nedsidersikoer og lettere skille grader av risikoeksponering. Introduksjonen av målet om netto nullutslipp av klimagasser fra investeringsporteføljen innen 2050 er et av flere resultater fra dette arbeidet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

VURDERING AV KONSEKVENSER AV KLIMASCENARIER

Vi har valgt å bruke det mest konservative scenarioet RCP 8.5 i vurderingen av klimakonsekvenser på kort, mellomlang og lang sikt. Særlig på lang sikt er det stor usikkerhet om overgangsrisikoen. Med økt kunnskap vil trolig befolkning, næringsliv og myndigheter gjøre tilpasninger for å unngå eller redusere risiko.

Klima- og værrelaterte skader utgjør i dag en begrenset del av våre samlede erstatninger. Selv om man ser visse effekter på kort sikt innenfor visse skadetyper, ventes det at endringene vil skje gradvis og med størst effekt fra 2050. Overgangsrisiko ventes å være viktigst i investeringsporteføljen, men i dag har vi begrenset eksponering mot de bransjene som ventes å være mest utsatt.

Generelt er våre markeder blant de geografiske områdene som antas å bli minst påvirket av klimaendringer. Dette bekreftes av analyser gjennomført av de større europeiske forsikringsselskapene, som blant andre SwissRe.

SCENARIO RCP 8.5

Scenariet som legger til grunn «ingen tiltak» er anbefalt av norske myndigheter, og gir også en god indikator på hvilke konsekvenser vi må forvente om tiltakene ikke gir ønsket effekt.

Effekt av flom vil endres gradvis frem til 2100, og er estimert til:

- Redusert vårflom: 50 prosent
- Økt høstflom: Opp til 60 prosent som følge av økt nedbør og mindre snø

SCENARIO FREM TIL 2100 – NORSK REGNESENTRAL

Norsk Regnesentral har sett spesifikt på prediksjoner av vannskader som skyldes ytre påvirkninger. Naturskader slik de er definert i lov om naturskade er ikke med, da prising og fordeling av dette er regulert særskilt.

- Skadeprediksjoner fra klimamodelldata frem mot 2100 viser overordnet at totale utbetalinger vil øke over det meste av landet. Noen fylker vil oppleve en jevn stigning gjennom hele perioden, mens andre får en relativt flat eller negativ utvikling frem til rundt 2050, for så å øke.
- For Norge sett under ett ventes skadeutviklingen å være ganske stabil frem til 2050, før den ventes å øke med 40 prosent mot 2100.
- I de tidligere fylkene Hedmark, Buskerud, Vestfold, Telemark og Vest-Agder ventes en økning i totale utbetalinger på rundt 50 prosent mot slutten av dette århundret.
- For de tidligere fylkene Østfold, Akershus og Sogn og Fjordane viser prediksjonene en økning på 70 prosent i samme periode.
- Det gjennomføres nå en tilsvarende kartlegging i Danmark.
- Innsiktene fra prosjektet blir benyttet videre i forskning og kunnskapsutvikling. Det er blant annet utarbeidet en vitenskapelig artikkel som i 2023 vil bli publisert i Journal of the Royal Statistical Society. Modellene som benyttes i prosjektet blir også sett på som relevante for andre europeiske land.

3. Risikostyring

A. PROSESS FOR IDENTIFISERING OG VURDERING AV KLIMA- OG NATURRISIKO

Klimarisiko er innarbeidet i vår konsernovergripende risikostyringsprosess og er inkludert i vurdering av finansiell-, forsikrings-, operasjonell og strategisk risiko. I forsikringsvirksomheten er god risikoseleksjon og riktig prising av risiko avgjørende for soliditet og lønnsomhet. Vi tar høyde for forventet omfang av naturskader som følge av miljø- og klimaendringer ved utvikling av produkter, finansiell planlegging, prising, gjenopppbygging og skadeforebyggende tiltak. Miljø- og klimaendringer påvirker risikovurderinger og prising av forsikring, og det gjøres fortløpende vurderinger av effekter av ekstremvær og endring i risikoeksponering, basert på historiske erfaringer, ekspertvurderinger og fremtidsprognoser. I investeringsvirksomheten er det etablert en egen risikostyringsprosess for å ivareta netto nutlutslipp innen 2050.

Klimarisiko identifiseres til dels i de respektive risikostyringsprosessene, hvor vi har en bottom-up-tilnærming. For å fylle ut mulige hull i vurderingene har vi også en årlig klimarisikovurderingsprosess med en top-down-tilnærming. Resultatene av den årlige klimarisikovurderingsprosessen oppsummeres i en årlig klimarisikorapport og inkluderer hovedresultatene av klimarisikoanalyser utført i konsernet og gjennom året. Identifiserte risikoer blir analysert og evaluert kvalitativt. Hvis den kvalitative analysen viser at risikoen kan være betydelig, igangsettes ytterligere analyser. Der det er mulig, er disse kvantitative, som scenarioanalyse av investeringsporteføljen eller analyse av skadeinflasjon på grunn av økning i nedbør.

B. HÅNDTERING AV KLIMA- OG NATURRISIKO

Vi iverksetter tiltak for klimarisiko og muligheter som vurderes å være betydelige.

De vanligste tiltakene er risikoreduserende tiltak, overføring av risiko og kontroll. Vi bruker vår innsikt om forventede værhendelser i risikoprising, og deler innsikt med offentlige myndigheter for å bidra til at klimatilpasningstiltak gjennomføres både i kommunene og for våre kunder. Vårt strategiske bærekraftsmål om netto nutlutslipp før 2050 og justering av investeringsporteføljen til 1,5°C er et eksempel på hvordan vi kontrollerer og reduserer overgangsrisiko i investeringsporteføljen. Vår naturkatastrofe-reassuranse er et eksempel på hvordan vi overfører fysisk klimarisiko i forsikringsporteføljen, mens reprising basert på vannskadescore er et eksempel på hvordan vi kontrollerer og reduserer klimarisikoen i privat eiendomsforsikring.

For å redusere naturrisiko har vi flere produkter og tjenester som skal svare opp kundenes og samfunnets behov for økonomisk trygghet, samtidig som vi bidrar til redusere materialforbruk i våre skadeprosesser. Vi bruker vårt klimaregnskap aktivt for å se hvor vi skal prioritere tiltak. Derfor har mange tiltak vært rettet mot økt reparasjon av biler, og økt fokus på å få etablert bedre logistikkløsninger for gjenbruk av byggematerialer.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

C. INTEGRERING AV KLIMA- OG NATURRISIKO I ETABLERTE RISIKOSTYRINGSPROSESSER

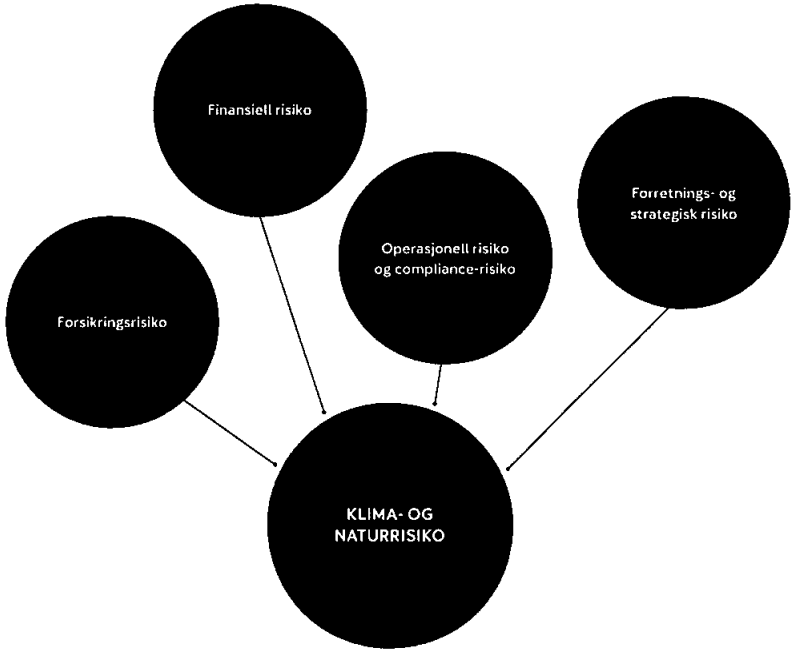
Klima- og naturrisiko er integrert i prosesser for oppdatering av relevante styrende dokumenter, som Policy for risikostyring og internkontroll, Produktgodkjennelsesprosessen, Underwriting Policy og Policy for ansvarlige investeringer. I forsikringsvirksomheten har værrelaterte hendelser alltid vært en viktig faktor ved risikoprising. Vi kjøper reassuranse for å fordele risiko og beskytte mot store hendelser. Her samarbeider vi også med våre partnere for å sikre riktig risikoforståelse og rapportering. Det er løpende overvåkning av alle produkter for å sikre lønnsomhet og vurdere behov for reprising.

I investeringsvirksomheten er det etablert egen risikoprosess for å sikre at vi evner å tilpasse porteføljen for å nå målet om netto nullutslipp.

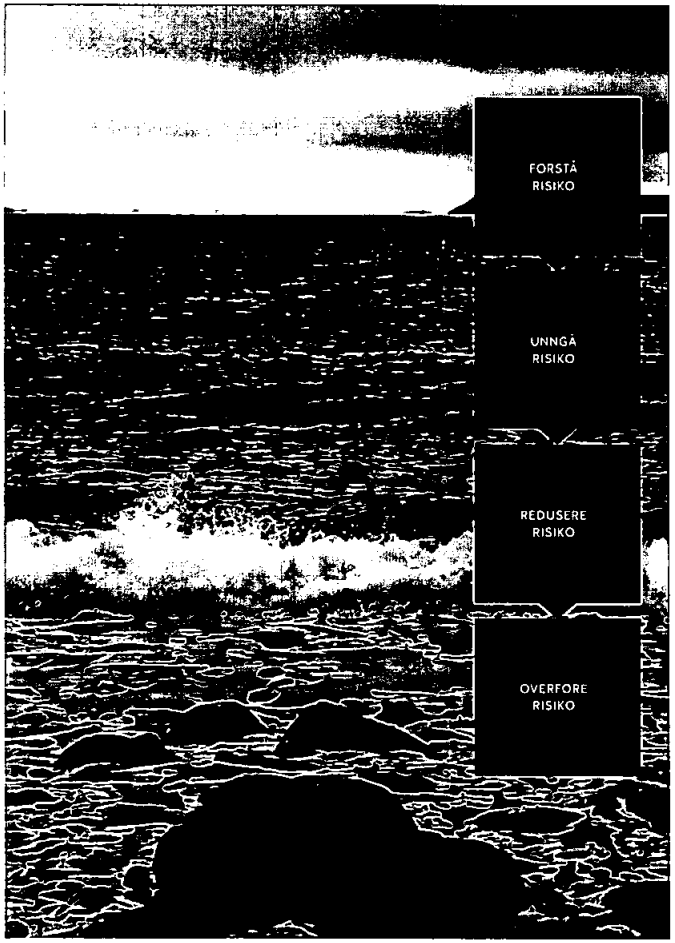
I tillegg er det etablert overordnede risikostyrings-prosesser som skal sikre at risikoene er tilstrekkelig vurdert og tiltak iverksatt for å redusere den totale risikoen. Klimarisiko inngår i disse vurderingene, som eksempelvis:

- «Own Risk and Solvency Assessment» (ORSA) vurderer den totale risikoeksponeringen opp mot kapitalsituasjonen fremover.
- Aktuar gjør uavhengige vurderinger av tilstrekkelige avsetninger.
- Vurdering av at klima- og natur, og sosialt ansvar er integrert i beslutningsprosesser, for eksempel ved strategiske prosjekter eller produktutviklingsprosesser.

Klima- og naturrisiko påvirker alle risikotyper



INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre ekiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**



GJENSIDIGES RESPONS TIL FYSISK KLIMARISIKO

- Vi har samarbeidet med Norsk Regnesentral for å forstå konsekvenser av forventede klimaendringer. Resultatet av arbeidet benyttes ved prising av risiko fremover. Vi bidrar også til økt kunnskap om langsiktig utvikling i skader som følge av klimaændringer ved å dele skadedata.
- Vi skal veilede kundene til å ta hensyn til miljø, værhendelser og sosiale forhold både før og etter skade, for eksempel ved gjenoppføring av bygg. Dette kan gi våre kunder en lavere forsikringspremie og ha gunstige konsekvenser for miljøet, kundene og Gjensidige. Tett overvåkning av utviklingen i værrelaterte hendelser for å sikre riktig risikoprising.
- Risikoreduserende tiltak med fokus på overvannsproblematikk, varsling av kunder og samarbeid med myndigheter for å redusere konsekvenser av mer værrelaterte skader.
- Reassuranse begrenser våre tap knyttet til større værrelaterte hendelser. Vi bruker vår intermodell til å vurdere effekten av ulike naturskader og klimarelaterte skader. Det er gjort analyser som viser at Gjensidiges økonomiske tap som følge av en såkalt 200-årsskade er begrenset selv med mer konservative antagelser om skadefrekvens for slike skader.
- I Norge erstattes mange naturskader gjennom Norsk Naturskadepool, som er regulert gjennom en egen lov. Det er obligatorisk for alle forsikringsselskaper som selger brannforsikring for bygninger i Norge å være med i ordningen. Ordningen sørger for at naturskader i Norge fordeles på de ulike selskapene i henhold til markedsandel. Følgende naturskader er dekket av ordningen: storm, skred, flom, stormflo, jordskjelv og vulkanutbrudd. En forskrift til loven begrenser forsikringsselskapenes samlede ansvar for en enkelt naturskade oppad til 16 milliarder kroner. Ettersom Gjensidige kun vil bli belastet med sin markedsandel, og i tillegg har reassuranse for naturskader, vil vårt tap knyttet til slike skader være svært begrenset.

GJENSIDIGES RESPONS TIL OVERGANGSRISIKO FOR KLIMA

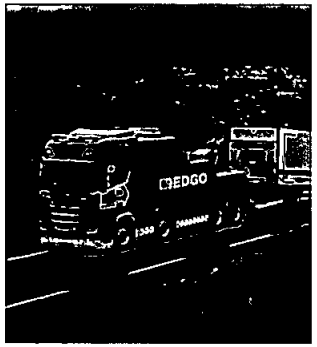
- Vi venter at overgangsrisiko på lengre sikt kan få effekter for alle forsikringssegmenter. Vi tror bevissthet og holdninger kan bli endret, og at dette kan føre til at vi må tilpasse vår virksomhet. Alle hovedprodukter skal derfor få et bærekraftig alternativ innen 2025. En slik utvikling ventes å skje gradvis, slik at vi kan tilpasse produkter og tjenester til markedet over tid.
- I næringslivssegmentet og på investeringssiden kan det være betydelig overgangsrisiko. EUs handlingsplaner vil kunne bidra til nye risikoer og muligheter. EU har en klar ambisjon om å stimulere til økt gjenbruk og sirkulærøkonomi, og begrense avfall. Gjensidige vil bidra til EUs måloppnåelse ved å redusere CO_2-avtrykket med økt fokus på skadeforebygging og materialvalg i erstatninger.
- Gjensidige har en strategi om netto nullutslipp i investeringsporteføljen innen 2050 og å inkludere ESG- og klimarisiko i alle våre beslutninger og analyser for investeringer. Vi bruker eksterne verktøy som Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA) for scenarioanalyser og stresstesting for å få en bedre forståelse av klimarisikoen i investeringsporteføljen.

Les mer i kapittelet Slik investerer vi ansvarlig om vår investeringsstrategi.

GJENSIDIGES RESPONS TIL ANSVARSRISIKO FOR KLIMA

Vi har reassuransedekninger selv om erstatningsansvar knyttet til manglende klimatiltak er begrenset som følge av sumbegrensninger i våre vilkår.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre merkeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302



GJENSIDIGES RESPONS TIL NATURRISIKO I VÅRE PRODUKTER OG TJENESTER
Vi har siden 2016 tilbudt Miljøforsikring. Dette inngår i Ansvarsforsikring og dekker det ansvaret en virksomhet kan bli pålagt etter Naturmangfoldloven i Norge, og etter European Environmental Liability Directive i Europa. Våre bygningsforsikringer og prosjektforsikring dekker kostnader til riving og rydding av miljøfiendtlig avfall etter skade på en forsvarlig måte. Et eksempel på dette kan være asbest. Boligforsikring for privatpersoner har ingen begrensninger i erstatningssum. For å ivareta biomangfold, tilbyr vi dekning for bikuber for alle kunder med innboforsikring. Dette har vi valgt å gjøre fordi det har blitt mer populært for privatpersoner å drive med birøkt.

ERSTATNING BYGG OG INNBO
Når kundene melder skader til oss forsikrer vi oss om at de kjenner seg trygge og godt informert om de valg de må ta. Vi har et betydelig nettverk av takstfolk i alle land. Vi oppfordrer lokale håndverkere til å bruke materialer som ivaretar sosiale forhold, miljø og økonomisk bærekraft. Lokale takstpersoner og bruk av videomøter bidrar til mindre behov for reising, både for kunder og takstpersoner. Vi samarbeider med avtaleleverandører og bransjeorganisasjoner for å finne nye, bærekraftige løsninger for kundene og miljøet, blant annet ved å redusere avfall og transport.

NOEN AV TILTAKENE VI ARBEIDER MED ER:
- Vi følger opp våre leverandører på deres arbeid med klima og miljø. Hvert kvartal rapporterer leverandørene status for sitt arbeid. På den måten kan vi se hva som er mulig å få til sammen, redusere utslipp fra erstatninger, og finne gode miljøvennlige løsninger.
- Vi tester sensorteknologi for vann og brann som del av privat- og næringslivsforsikringene våre.
- Øke andelen reparasjoner og smart repair.
- Alle kunder kan få reparasjon av skadde mobiltelefoner eller en erstatningstelefon, det vil si en telefon som tidligere har blitt reparert.
- Sammen med våre leverandører sikrer vi restverdihåndtering og gjenvinning i forbindelse med erstatninger. Vi ser etter aktører som kan hjelpe oss med økt grad av gjenbruk av byggevarer.
- Siden 2021 har vi tilbudt privatkunder Svanemerket gjenoppbygging etter totalskade på bolig. Den første Svanemerkede boligen er overlevert til kunde, og et annet hus er under oppføring.
- Vi fremmer miljøsertifisering gjennom miljøutbytte på 5 prosent ved gjenoppbygging av næringsbygg eller sameie/borettslag med BREEAM NOR-sertifisering i klassen «Very Good» eller bedre.

ERSTATNING MOTOR
Erstatning etter skader på biler og andre kjøretøyer utgjør en stor andel av Gjensidiges erstatningskostnader, og utgjør en vesentlig andel av vårt klimaavtrykk. Derfor er dette et prioritert område for å øke reparasjon og gjenbruk av brukte bildeler som del av vårt tilbud om bærekraftige løsninger. Økt andel reparasjoner og gjenbruk av bildeler er tema i alle land vi har virksomhet. Vi samarbeider med bil-demonterere som bidrar til at ressursene etter kondemnering blir resirkulert og brukt i nye produkter.

NOEN AV TILTAKENE VI ARBEIDER MED ER:
- Vi besluttet å øke kondemnasjonsgrensen fra 60 prosent til 80 prosent for å øke andelen skadde biler som blir reparert.
- Vi sluttet å selge kondemnerte biler til gjenoppbygging for å øke volumet av likeverdige deler til gjenbruk i reparasjoner.
- I 2022 inngikk vi avtaler med utvalgte profesjonelle bil-demonterere som er knyttet opp mot de verkstedene vi benytter ved utbedring av skader. Avtalen går ut på at verkstedene skal bestille likeverdige deler som skal sikre god kvalitet, sporbarhet og riktig del til riktig tid.
- Vi utviklet takstsystemet slik at det er mulig å søke etter brukte/likeverdige bildeler når taksten fastsettes.
- I 2022 har vi kompensert for klimagassutslipp ved erstatninger knyttet til private bilforsikringer. Se vedlegg 3 for kvittering.

VI SER ETTER LØSNINGER FOR Å SIKRE RESTVERDI
- Vi bidrar til at materialer som aluminium, glass, plast, stål og tre fra våre erstatninger av motorvogner og bygninger blir gjenvunnet. Til nå har de største volumene for gjenvinning vært knyttet til aluminium og stål.
- Gjenvinningsandel for brukte bildeler er relativt uendret fra 2021, men det er satt i gang flere pilotprosjekter for å øke denne frem mot 2025.

AVFALL FRA EIENDOM OG MOTOR
Avfall knyttet til erstatninger forårsaker relativt lite klimautslipp, men avfallsmengden i seg selv er betydelig. I de land vi har virksomhet er det lagt til rette for ansvarlig håndtering og gjenvinning i offentlige avfallsordninger. Kondemnerte biler selges til profesjonelle biloppkuggere som demonterer og videreselger deler og materialer som stål og aluminium, som så brukes som innsatsfaktorer til nye produkter.

Eksempelvis:
- 2 946 tonn aluminium solgt videre til samarbeidspartnere.
- 5 699 tonn stål solgt videre til samarbeidspartnere.
- Avfall fra vann og brannskader håndteres ved hjelp av våre samarbeidspartnere, med strenge krav til miljøansvar og til at menneske- og arbeidstakerrettigheter etterleves.

TILTAK 2023
- Øke andelen brukte bildeler i skadereparasjoner.
- Redusere antall kondemneringer.
- Øke andelen smart repair.
- Redusere antall frekvensskader.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

4. Mål og metoder

Forsikring er en kunnskapsvirksomhet som ikke direkte påvirker miljøet i stor grad, men vi kan bidra til et mer bærekraftig samfunn ved å redusere eget klimaavtrykk og bruke vår markedsmakt overfor våre leverandører og i våre investeringer

MÅL

Styret har fastsatt mål om klimakutt og klimatilpasning som dekker heler virksomheten.

- Egen virksomhet skal redusere klimautslipp med 75 prosent innen 2025.
- 80 prosent av premieinntekter fra produkter som omfattes av EUs taksonomi skal være bærekraftige innen 2025. Utslipp av klimagasser fra erstatninger skal reduseres med 35 prosent innen 2025.
- Netto nullutslipp av klimagasser i investeringsporteføljene innen 2050.

METODER

Vi har vært Miljøfyrtårnvirksomhet siden 2008, og arbeider løpende med tiltak for å redusere miljø- og klimakonsekvenser av egen drift. Det alt vesentlige av klimagassutslipp fra egen virksomhet er fra energi (scope 2) og flyreiser for egne ansatte (scope 3).

KLIMAREGNSKAP FOR VERDIKJEDEN, ERSTATNINGER (SCOPE 3)

Vi har utarbeidet klimaregnskap for material- og energiforbruk knyttet til erstatninger (scope 3) for å kunne måle CO_2-intensiteten. I første omgang ønsker vi å vurdere ulike initiativer for å bidra til mer sirkulærekonomi, eksempelvis økt grad av reparasjoner, gjenbruk, reduksjon av avfall og ulike tiltak for å redusere transportkostnader, og mer klima- og miljøvennlig gjenoppbygging.

MODELL FOR BEREGNING AV MATERIALFORBRUK I ERSTATNINGER

Vi skal arbeide proaktivt for å redusere CO_2-intensitet og materialbruk knyttet til erstatninger. Ved å bidra til lavere materialbruk bidrar vi også til redusert press på naturressurser og naturareal, og derigjennom redusert naturrisiko. Dette krever betydelig innsikt i materialforbruk ved erstatning av skader. For å kunne beregne materialforbruk i komplekse prosesser hos mange leverandører og samarbeidspartnere er det laget modeller basert på de vanligste skadene. Modellene benyttes til å konvertere materialforbruk per skade til CO_2-ekvivalenter. Det er utarbeidet modeller for tre typer skader, som skal danne grunnlag for normalisert resultat i Klimaregnskap for erstatninger (scope 3). Beregningen av det totale materialforbruket gir ikke et eksakt bilde, men ut fra en vesentlighetsvurdering gir dette etter vårt skjønn et beste estimat på dagens forbruk. Materialforbruket er beregnet i tonn, som konverteres til CO_2-ekvivalenter ved hjelp av lisensiert software for konvertering av materialforbruk: DEFRA (2022) Greenhouse gas reporting: conversion factors. Department for Business, Energy & Industrial Strategy og NVEs Varedeklarasjon for strøm 2022.

Modellene for materialforbruk evalueres årlig, for å sikre at de fortsatt gir beste estimat på materialforbruk ved erstatninger. Evaluering er gjennomført i 2022, og det er kun mindre endringer i materialforbruket. Effekten av erstatningssakene fremgår av material- og klimaregnskapet.

MATERIALFORBRUK FREKVENSSKADER MOTOR

Forutsetningene som er lagt til grunn for denne gjennomsnittsberegningen av materialforbruk er med utgangspunkt i bilmerke og modell, med høy markedsandel, og frekvensskader

Referanseskaden er estimert i skadetaksering systemet DBS som drives av Bilskadekontoret som er en del av Finans Norge Forsikringsdrift, og viser faktisk bruk av materialer for motorvogner Egne vurderinger av frekvensskader er gjennomført i Danmark, Sverige og Baltikum

Følgende materialer inngår i klimaregnskap for skade:

- Glass
- Stål
- Aluminium
- Plast
- Batterier
- Gjenbruk av bildeler uttrådt estimat
- Bruk av nye bildeler genererer tilsvarende mengde avfall som kan resirkuleres
- For avfall etter kondemnasjoner er det lagt til grunn resirkulering av materialer som glass, aluminium og stål

Erstatning av biler etter kondemnasjoner gjennomføres med kontantoppgjør. For å få et realistisk uttrykk materialforbruk for Gjensidige har vi forutsatt, med utgangspunkt i det offentlige systemet for registrering (TFF), at 22 prosent av kondemnerte biler erstattes med nye biler (28 prosent i 2019)

MATERIALFORBRUK FREKVENSSKADER EIENDOM

Forutsetninger som er lagt til grunn er gjennomsnittsberegning av materialforbruk og avfall generert for frekvensskader som brann- og vannskader

Brann:

- Bytte av gulv og vegger
- Vask og maling av overflater
- Elektronikk
- Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer

Vann:

- Kjøkkenvaskrenovering med glatte fronter
- Parkett på gulv
- Reparasjon som følge av at vann har rent med i etasjeskille
- Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer

Materialer som inngår i klimaregnskap for skade er blant annet:

- Tre
- Gips
- Isolasjon
- Maling
- Plast
- Elektronikk

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Effekten av innsatsen vår

HOVEDTALL KLIMA OG NATUR	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Fysiske naturskader overordnet (finansielle konsekvenser av værhendelser)							
Andel naturskader av premieinntekt eiendomsforsikring	Prosent			6,5	1,9	0,03	IA
Naturskader i hht. markedsandel fra Norsk Naturskadepool, totalt[1]	Millioner kroner	127,5	116,2	376,8	117,4	215,0	IA
- Storm	Millioner kroner	65,1	74,5	82	76,5	146,3	IA
- Stormflo	Millioner kroner	0,6	1,4	25,1	1,6	2,3	IA
- Flom	Millioner kroner	42	21,9	25,6	11,9	47,8	IA
- Skred	Millioner kroner	19,6	18,4	244	27,5	18,1	IA
- Jordskjelv	Millioner kroner	0,2	0	0,1	0	0,5	IA
Taksonomitilpassede produkter							
Andel premieinntekt som vil omfattes[2]	Prosent				70	83	IA
Andel premieinntekt som er kvalifisert[3]	Prosent				NA	5	80
Leverandøroppfølging, etterlevelse av bærekraftskrav							
Leverandører med signert egenerklæring for samfunnsansvar (UN Global Compact)[4a]	Prosent		85	94	94	94	100
Leverandører ekskludert på grunn av brudd i vilkår	Antall				-	-	IA
Antall leverandører som vi følger opp på ESG[4b]	Antall		21	31	59	63	IA
Naturregnskap: forbruk av material og energi							
Scope 1 – Transport, ansatte med firmabiler							
Diesel	Liter		79 120	74 132	39 450	11 092	IA[21]
Bensin	Liter		75 051	89 213	109 560	102 064	IA[21]
Scope 2 – Energiforbruk							
Fjernvarme	MWh		1 830	1 780	2 370	2 426	IA[21]
Elektrisk kraft, med opprinnelsesgaranti fornybar[6, 9]	MWh		0	4 360	6 421	7 636	-75 % innen 2025[21]
Elektrisk kraft, uten opprinnelsesgaranti fornybar	MWh	12 671	8 342	2 899	0	0	0
Andel fornybar energi[5]	Prosent	0	0	48	73	75	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundefokus 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL KLIMA OG NATUR	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Vannforbruk	Kubikk				9 098	11 003	IA
Vannforbruk per ansatt[6]	Kubikk			-	2,5	2,8	IA
Scope 3 - Verdikjede egen drift							
Flyreiser	Antall		12 820	2 781	2 834	10 129	SBTi[21]
Avfall							
Matavfall (kompost)	Tonn			21	16	19	SBTi[21]
Papiravfall (resirkulering)	Tonn			16	31	39	SBTi[21]
Elektronisk avfall (resirkulering)	Tonn			4	2	3	SBTi[21]
Restavfall (varmegjenvinning)	Tonn			81	96	105	SBTi[21]
Sorteringsgrad avfall	Prosent			62	66	62	SBTi[21]
Papirforbruk per ansatt[6]	Tonn			0,01	0,01	0,01	SBTi[21]
Andel resirkulert avfall	Prosent			37	47	58	SBTi[21]
Scope 3 - Verdikjede skadeprosesser materialforbruk							
Materialerforbruk totalt	**Tonn**		**12 460**	**13 854**	**13 367**	**13 271**	**IA**
Aluminium	Tonn		1 661	1 751	1 581	1 706	IA
Stål	Tonn		1 970	1 782	1 470	1 471	IA
Elektronikk	Tonn		250	250	372	273	IA
Gipsplater	Tonn		251	776	719	963	IA
Kjemikalier	Tonn		60	97	100	111	IA
Tre	Tonn		4 560	5 886	5 992	5 465	IA
Plast	Tonn		2 477	1 761	1 655	1 831	IA
Maling	Tonn		819	1 025	1 008	910	IA
Glass	Tonn		346	453	420	486	IA
Batteri	Tonn		66	73	50	54	IA
Avfall totalt, hvorav	**Tonn**		**20 864**	**23 083**	**20 481**	**20 176**	**IA**
- Aluminium (resirkulering)	Tonn		3 183	3 510	3 029	3 077	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundetalte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL KLIMA OG NATUR	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
- Elektronikk (resirkulering)	Tonn		343	215	373	261	IA
- Gipsplater (resirkulering)	Tonn		844	989	921	1 149	IA
- Stål (resirkulering)	Tonn		6 487	7 055	5 888	5 796	IA
- Tre (varmegjenvinning)	Tonn		5 244	5 847	5 980	5 465	IA
- Plast (resirkulering)	Tonn		3 473	3 689	2 512	2 575	IA
- Glass (resirkulering)	Tonn		497	590	542	592	IA
- Batteri (resirkulering)	Tonn		235	336	229	247	IA
Gjenbruk							
Andel likeverdige bildeler i reparasjoner							
Norge	Prosent		1	1	2	2	IA
Sverige	Prosent		13	11	12	14	IA
Danmark	Prosent		3	3	2	2	IA
Baltikum	Prosent				28	32	IA
Klimaregnskap							
Scope 1 – Direkte utslipp GHG-protokoll (egen virksomhet)							
Firmabiler[7]	Tonn CO_2e		463	456	389	328	IA[21]
Scope 2 – Energiforbruk GHG-protokoll (egen virksomhet)							
Energi, markedsbasert[8]	Tonn CO_2e		4 660	1 390	408	414	IA[21]
Energi, lokasjonsbasert[9]	Tonn CO_2e		752	604	656	675	IA[21]
Scope 3 – Indirekte utslipp GHG-protokoll (egen virksomhet)							
3: Drivstoff og energirelaterte aktiviteter	Tonn CO_2e		94	224	163	325	-75 % innen 2025[21]
5: Avfall (egen virksomhet)	Tonn CO_2e		-	1	1	3	-75 % innen 2025[21]
6: Flyreiser (egen virksomhet)	Tonn CO_2e		2 043	653	189	960	-75 % innen 2025[21]
Scope 3 – Indirekte utslipp GHG-protokoll (skadeprosesser)							
1: Kjøp av varer og tjenester fra skadeprosesser	Tonn CO_2e		41 066	25 109	30 761	33 603	-35 % innen 2025
5: Avfall (skadeprosesser)	Tonn CO_2e		456	321	440	430	IA

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelefte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre ekere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL KLIMA OG NATUR	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
9: Nedstrøm transport og distribusjon (franchise)[17]	Tonn CO_2e					7 906	IA
CO_2e, eiendomsforsikring frekvensskader	Tonn CO_2e		8 331	6 585	6 736	7 158	IA
CO_2e, motorforsikring frekvensskader[20]	Tonn CO_2e		33 191	25 452	23 846	26 871	IA
Scope 3 – Indirekte utslipp GHG-protokoll (investeringer skadeforsikring)							
15: Karbonutslipp Investeringsportefaljen Gjensidige Forsikring ASA (aksjer og obligasjoner)	Utslipp				214 156	151 084	2050: Netto 0
Scope 3 – Indirekte utslipp GHG-protokoll (pensjonsforsikring)							
15: Karbonutslipp Gjensidige Pensjonsforsikring AS (børsnoterte aksjer og obligasjoner)	Utslipp					242 159	2050: Netto 0
Intensitetstall							
Egen virksomhet							
Scope 1: CO_2e-intensitet Firmabiler	Tonn CO_2e/FTE					0,1	-75 % innen 2025
Scope 2: CO_2e-intensitet Energi (markedsbasert)	Tonn CO_2e/FTE					0,1	-75 % innen 2025
Klimautslipp per ansatt scope 1 og 2[8]	Tonn CO2e/ antall ansatte		1,9	0,6	0,3	0,3	IA
Scope 3: CO_2e-intensitet egen virksomhet (eks skadeprosesser)[10]	Tonn CO_2e/FTE		0,3	0,1	0,0	0,3	IA
Erstatning av skader							
Scope 3: CO_2-intensitet Erstatningssaker	Tonn CO_2e/MNOK		1,6	1,2	1,1	1,1	IA
Endring i CO_2-intensitet siden 2019	Prosent			-25	-31	-33	-35 % innen 2025
Total CO_2e-intensitet, Eiendom[11]	Tonn CO_2e/MNOK			0,8	0,7	0,7	IA
Total CO_2e-intensitet Motor[11]	Tonn CO_2e/MNOK			3,2	2,8	2,8	IA
Investeringer, utslippsintensitet							
Gjensidige Forsikring ASA[12, 13]	WACI (mot indeks)				8,2	6,7	2050: Netto 0
- Aksjer[12, 13]	WACI (mot indeks)			11,1 (17,8)	10,7 (15,2)	13,2 (17,2)	2050: Netto 0
- Selskapsobligasjoner (WACI)[12, 13]	WACI (mot indeks)				9,0 (26,1)	6,2 (24,1)	2050: Netto 0
- Stats og kommuneobligasjoner[12, 14]	Intensitet (mot indeks)				17,3	16,5	2050: Netto 0

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
VEDLEGG 2022	**302**

HOVEDTALL KLIMA OG NATUR	ENHET	2018	2019	2020	2021	2022	MÅL
Karbonutslipp og -intensitet eiendom[15, 16]	Utslipp/intensitet		1 564/8,5	1 366/7,4	1 289/8,1	IA	2025: 7,68
Klimakompensasjon							
Egen virksomhet[18]	Tonn CO_2e			3 000	3 000	2 200	100 % av utslipp
Innbo Ung, Reise Ung og Motor Norge	Tonn CO_2e			1 050	1 334	14 000	100 % av utslipp
Unngåtte utslipp							
Unngåtte utslipp knyttet til PC-er[19]	Tonn CO_2e				373	285	IA
Rabatter gitt til skadeforebyggende tiltak integrert i prising norsk portefølje	Millioner kroner				1 593	1 626	IA

1 Naturskader i Norge slik de er definert i lov om naturskadeforsikring.

2 Andel premieinntekt for de produktene som er omfattet av EUs kriterier for bærekraftig skadeforsikring (eligibility). klimatilpasningsmålet. Økt andel fra 2021 skyldes inkludering av Baltikum i 2022.

3 Andel premieinntekt for produkter som kan klassifisseres som bærekraftig i hht. EUs kriterier for bærekraftig skadeforsikring (alignment i klimatilpasningsmålet), fratrukket premieinntekter relatert til Do No Significant Harm (DNSH). DNSH innbærer at vi må trekke fra premieinntekter relatert til utvinning, produksjon, salg eller eiendommer og kjøretøy relatert til fossil energi (kull, olje og gass), fra den andelen som regnes som 'aligned'. Basert på NACE-koder har vi derfor trukket fra den andelen av premieinntekter som kan knyttes til denne typen økonomiske aktiviteter.

4a Alle leverandører skal signere egenerklæring om etterlevelse av UN Global Compact og vår «supplier code of conduct».

4b Vi gjennomfører ESG screening av innkjøp ved bruk av plattformen EcoVadis. Den omfatter våre største leverandører.

5 Inkludert energiforbruk for oppkjøpt virksomhet REDGO fra 1.3.22 med MWh 664.

6 Ansatte målt som fulltidsekvivalenter (FTE).

7 Scope1: Direkte utslipp fra firmabiler og egeneide biler i GMG.

8 Scope 2: Utslipp knyttet til energiforbruk, markedsbasert med opprinnelsesgarantl.

9 Omfatter utvidet virksomhet som det av Gjensidiges mobilitetssatsing fra 2022 (GMG).

10 Beregnet som CO_2e fra egen virksomhet i forhold til antall ansatte (FTE)..

11 CO_2-intensitet: CO_2-utslipp i tonn fra erstatningsprosesser delt på opptjent premie i millioner kroner fra skadeforsikring.

12 Tall per 30. september 2022.

13 Tonn CO_2e per millioner kroner i salgsinntekt. Tallene angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI). Scope 1-2.

14 Tonn CO_2e per millioner kroner i BNP. Innlands/Eksportert/Importert.

15 Scope 1–3, eiendomsporteføljen i Oslo Areal solgt i 2022.

16 Tonn totalt/kg CO_2e per m^2.

17 Ny enhet Gjensidige Mobility Group og REDGO etter opptjøp i 2022.

18 Klimakompensasjon tilsvarer beregnede utslipp av CO_2e fra egen virksomhet.

19 Basert på Miljødiplom fra CHG Meridan.

20 Baseline 2019 er eks Baltikum. 2021 og 2022 er hele konsernet. Baltikum utgjør 2 944 tonn CO_2 i 2022.

21 Mål om å kutte i tråd med SBTi og det overordnede konsernmålet om 75 prosent reduksjon fra 2019 i scope 1, 2 og 3 (egen virksomhet).

INNHOLDSFORTEGNELSE 5
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Slik investerer vi ansvarlig

Ansvarlige investeringer handler om å balansere hensynet til miljø, sosialt ansvar og lønnsomhet i vår forvaltning. Vi jobber systematisk for å sikre at forvaltningen av investeringene våre skjer på en skikkelig og bærekraftig måte.

TEMA SOM ER VIKTIG FOR VÅRE INTERESSENTER	VÅRE MÅL	STATUS FOR TILTAK 2022	VI STØTTER FØLGENDE FN-MÅL
De virksomheter vi investerer i skal ta hensyn til klima- og naturutfordringer, bidra sosialt og ta ansvar for menneske- og arbeidstakerrettigheter, og ivareta selskapsstyring og økonomi.	• Støtte Parisavtalens mål om netto nullutslipp i investeringsporteføljene innen 2050 • Ekskludere selskaper som bryter med internasjonale normer som FNs Global Compact baserer seg på. • Innen 2025 øke andelen ekstern forvaltning i bærekraftige fond (ESG-fond). • Gjøre det enklere for kundene å ta bærekraftige valg.	• Vi lanserte mer bærekraftige pensjonsprofiler under navnet «Grønn fremtid». • Vi utviklet et rammeverk for oppfølging av netto nullutslippsmålet for bedre styring av forvaltningen. • Vi målte andelen av vår forvaltningskapital som er omfattet av EU-taksonomien for første gang.	

Formålet med investeringsporteføljen er primært å sikre våre forsikringstekniske forpliktelser, bidra til at konsernet når sitt mål for avkastning på egenkapitalen og bidra til konsernets mål om netto nullutslipp innen 2050. Vi tar begrenset risiko i vår kapitalforvaltning.

HVA VI MENER MED ANSVARLIGE INVESTERINGER

Ansvarlige investeringer er en samlebetegnelse på investeringsstrategier som tar hensyn til problemstillinger knyttet til miljø, sosiale forhold og foretaksstyring, både før investeringen gjennomføres og i investeringsperioden.

Med vår investeringshorisont er forståelse for sammenhenger mellom bærekraftig utvikling, risiko og avkastning en viktig forutsetning for å lykkes.

Vi mener at selskaper som tar hensyn til bærekraft har bedre utsikter for fremtidig lønnsomhet, ved at de håndterer risiko og forstår utviklingen i markedet bedre enn aktører som ikke tar slike hensyn.

- Kapitalforvaltningen baseres på FNs 10 Global Compact-prinsipper, som gjelder menneskerettigheter, standarder i arbeidslivet, miljø og bekjempelse av korrupsjon. Dette er nedfelt i vår Konsernpolicy for ansvarlige investeringer med tilhørende instrukser, som er tilgjengelig på gjensidige.no.
- Vi har signert UN Principles for Responsible Investments (UN PRI) som en forpliktelse til å opptre i henhold til våre interessenters beste i et langsiktig perspektiv. Gjennom vår støtte anerkjenner vi bærekraft-tematikkens viktige rolle.
- Vi støtter Parisavtalen. Basert på FNs Klimapanels rapporter vurderer vi det som nødvendig å ha en strategi om netto nullutslipp i investeringsporteføljen innen 2050 for å nå avtalens mål. Gjennom vår kommittering til SBTi har vi forpliktet oss til å gjøre dette i henhold til best tilgjengelig vitenskap.
- Vi har signert The Carbon Disclosure Project (CDP) som Investor Signatory, for å forbedre selskapers rapportering av klimapåvirkning og strategier og tiltak for reduksjon av klimautslipp.
- Vi er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF) og støtter arbeidet med å utvikle og fremme bærekraftige investeringer som fagfelt i Norge, samt dele erfaringer og kunnskap på tvers av det norske finansmiljøet.

Konsernets investeringsdirektør har ansvar for utøvelse av policy og retningslinjer for ansvarlige investeringer. Analyser fra eksterne kilder som Sustainalytics danner grunnlaget for vurdering av dialog med selskaper og eventuell eksklusjon fra Gjensidiges investeringsunivers. Selskaper med alvorlige eller systematiske brudd på Gjensidiges etiske retningslinjer, som ikke viser tilstrekkelig vilje til å endre adferd, skal føres på listen over ekskluderte selskaper. Medarbeidere i kapitalforvaltningsteamet har ansvar for å sammenstille informasjon om selskaper som er i brudd med Gjensidiges policyer og retningslinjer. Investeringsdirektør og Chief Risk Officer beslutter endringer på eksklusjonslisten, basert på en innstilling fra disse medarbeiderne.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Når et selskap ekskluderes skal det umiddelbart selges ut av de porteføljene som forvaltes internt. Om et ekskludert selskap inngår i eksternt forvaltede porteføljer innledes dialog med forvalter om eksklusjon og/eller oppfølging av selskapet. Forvaltere som ikke innen rimelig tid gir en tilfredsstillende forklaring eller viser vilje til å tilfredsstille Gjensidiges retningslinjer vil ikke få nye investeringsmandater.

Investeringsdirektøren avgjør i hvert enkelt tilfelle om bruddet er så grovt at eksisterende investeringer skal avvikles. Det inngås kun avtaler med eksterne forvaltere som har tilfredsstillende retningslinjer og historikk innen ansvarlige investeringer. Dette er et svært viktig tema når nye eksterne forvaltere skal engasjeres. Ytterligere detaljer om eksklusjonsprosess- og kriterier finnes i Konsernpolicy for ansvarlige investeringer, som er tilgjengelig på gjensidige.no.

Gjensidige anser det som svært viktig å ha et godt samarbeid med eksterne forvaltere, ettersom dette kan gi større innflytelse på underliggende selskaper enn hva Gjensidige klarer direkte.

Arbeidet med ansvarlige investeringer i Gjensidige

NETTO NULL-STRATEGI			
DIREKTE INVESTERINGER		EKSTERNE FORVALTERE	
Aksjer	**Obligasjoner**	**Eiendom**	**Alle aktivaklasser**
Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.	Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste	Søker eiendommer med høy miljøstandard som vil stå seg bedre i verdi med økte krav hos leietakere.	Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.
Aktivt eierskap	**Aktivt eierskap**	**Aktivt eierskap**	**Aktivt eierskap**
Vi søker å påvirke selskaper gjennom dialog med selskapets ledelse der vi vurderer at det er hensiktsmessig, og bruker stemmeretten på selskapets generalforsamlinger. Analyser inkluderer muligheter og risiko knyttet til ESG-vurderinger av investeringene.	Bærekraft er en del av alle kredittanalyser som ligger til grunn for investeringer i kredittobligasjoner, og av dialogen med selskaper løpende og i forkant av emisjoner.	Utvikle eiendommer på en bærekraftig måte til å øke miljøstandard i samarbeid med leietakere.	Påvirker for endring av investeringsmandat og vedrørende enkeltposisjoner som ikke er i samsvar med Gjensidiges policy for ansvarlige investeringer. En vesentlig del av vurderingen av nye og nåværende eksterne forvaltere.

Den styregodkjente konsernpolicyen for ansvarlige investeringer pålegger kapitalforvaltningen å analysere ESG-relaterte problemstillinger, herunder klimarisiko, i forbindelse med alle beslutninger. Vi har basert oss på anbefalinger fra UN PRI ved utvikling av policyer og rutiner og har i oppfølgingen av vår strategi for netto nullutslipp benyttet oss av anerkjente vitenskapelige metoder, slik som SBTi sine anbefalinger.

I 2022 ble 54 selskaper vedtatt ekskludert fra Gjensidiges investeringsportefølje, mens 6 tidligere ekskluderte selskaper ble tatt ut av eksklusjonslisten. Majoriteten av de nye eksklusjonene gjelder selskaper som er sanksjonert i forbindelse med den russiske invasjonen av Ukraina. Selskapene som er tatt av listen har endret adferd eller solgt virksomhet etter press fra investorer, myndigheter og andre interessenter. Ved utgangen av 2022 var totalt 161 selskaper ekskludert, mot 113 ved inngangen til året, da det også var ett på observasjonslisten.

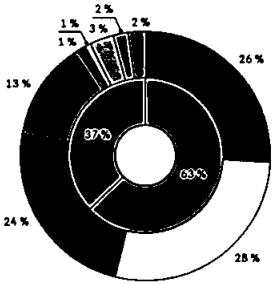
I 2022 ble 7 eksterne forvaltere kontaktet angående 34 selskaper i deres porteføljer som befant seg på listen over selskaper som er ekskludert eller til observasjon. Dialogen har ved flere tilfeller ført til bevisstgjøring rundt ulike problemstillinger hos våre eksterne forvaltere, som har påvirket deres dialog med selskapene. Gjensidiges direkte dialog med ett selskap satt til observasjon har sammen med dialog fra andre interessenter ført til endret atferd fra selskapet, som førte til at selskapet ble tatt av observasjonslisten i løpet av året.

Klimarisiko

Finansiell klimarisiko beskriver hvordan klimaendringer kan medføre uforutsette endringer i finansielle verdier. Se beskrivelse av vår vurdering av den finansielle klimarisikoen for investeringsporteføljen i kapittelet Klima og natur, og Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD).

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

INVESTERINGSPORTEFØLJE PER 31.12.2022
58,4 milliarder kroner



- Sikringsportefølje
- Friportefølje

- Omløpsobligasjoner
- Obligasjoner til amortisert kost
- Renteinstrumenter kort durasjon
- Øvrige obligasjoner
- Høyrenteobligasjoner
- Konvertible obligasjoner
- Omløpsaksjer
- PE-fond
- Annet

Investeringer i Gjensidige skadeforsikring

Investeringsporteføljen for skadeforsikringsvirksomheten omfatter alle investeringsmidler i konsernet, med unntak av investeringsmidler fra Pensjonssegmentet. Store deler av forvaltningen settes ut til eksterne forvaltere, mens konsernets investeringsfunksjon konsentrerer seg om aktivaallokering, risikostyring og forvalterseleksjon.

Investeringsporteføljen består av to deler: En sikringsportefølje og en fri portefølje. Sikringsporteføljen skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger og er investert i rentebærende instrumenter med en løpetid som er tilpasset de forsikringstekniske avsetningene.

Den frie porteføljen består av ulike aktiva. Aktiva-allokeringen i denne porteføljen må sees i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, og konsernets løpende risikoappetitt.

Vurdering av ESG og tilhørende risiko er en del av alle investeringsbeslutninger i skadeforsikringsvirksomhetens porteføljer, samt i innkjøp av forvaltningsrelaterte tjenester og leveranser til andre deler av konsernet slik som forvalterseleksjon og opprettholdelse av konsernets eksklusjonsliste. Vår vurdering er at klimarisiko utgjør den største risikoen knyttet til bærekraft for porteføljen som helhet. Vi ønsker å gi våre interessenter en god vurdering av ulike perspektiver på denne risikoen og hvordan den håndteres.

Eksponeringen mot olje- og gassrelatert virksomhet er i første rekke knyttet til PE-porteføljen hvor sektoren utgjør cirka 30 prosent av eksponeringen, men denne har blitt vesentlig redusert over flere år. I kategorien kraftforsyning har Gjensidige hovedsakelig investert i obligasjoner i norske vannkraftverk. Vi vurderer overgangsrisikoen for disse til å være betydelig lavere enn for andre deler av kraftforsyningssektoren. Disse betraktningene bekreftes også av de gjennomførte scenarioanalysene som viser at norske vannkraftprodusenter vil få høyere verdi ved økt overgangsrisiko.

SEKTOREKSPONERING

SEKTOR	
Finansielle foretak	48,5 %
Offentlig forvaltning	20,7 %
- herav stat/statsgarantert/overnasjonal	12,4 %
Kraft og forsyning	8,3 %
Tjenesteytende virksomhet	3,5 %
Industri	3,3 %
Olje og gass	0,7 %
Transport, shipping og offshore	0,7 %
Bygg- og anleggsvirksomhet	0,2 %
Jordbruk, skogbruk og fiske	0,1 %
Ikke klassifisert	3,3 %
Totalt	**100,0 %**

Tabellen inkluderer investeringer i fond, aksjer, derivater og obligasjoner. Disse er gruppert etter standarden for næringsgruppering (NACE). Bankinnskudd er inkludert i finansielle foretak.

Utslipp i scope 1 og 2 i underliggende selskaper i investeringsporteføljen inngår i Gjensidiges klimagassutslipp i scope 3. Vi rapporterer i 2022 på klimagassutslipp for 97 prosent av investeringsporteføljen eksklusive kontanter. Manglende dekning gjelder til aktiva der vi i dag ikke har data eller metode for å måle utslipp, som råvarer og unoterte lånefond.

Vi rapporterte klimagassutslipp for aksjeporteføljen for første gang i 2020, og for obligasjonsporteføljen i 2021. Dette er videreført i 2022, med enkelte endringer i metode. I 2021 brukte vi utslippstallene for andelen av porteføljen med dekning til å estimere resterende deler av porteføljen. Analyser i løpet av året har vist at utslippene er svært skjevfordelte, og vi har derfor gått over til å rapportere utslipp for alle investeringer på selskapsnivå, med estimater basert på næringssektor. For enkelte selskaper er dataene av god kvalitet, med tredjepartsverifisering på både utslipp og finansielle verdier. For andre selskaper mangler vi deler av den nødvendige informasjonen, og har estimert utslipp basert på investert beløp, inntekter, selskapsstørrelse, næringssektor og geografisk lokasjon. Vi forventer at en forbedring i datakvalitet fremover vil kunne påvirke våre rapporterte porteføljeutslipp. I år rapporterer vi også på datakvalitet etter PCAF sine kriterier på skalaen 1-5, der vår portefølje har en score på 3,75 mot 2,67 i 2021. Reduksjonen i datakvalitet skyldes primært at Oslo Areal er solgt i løpet av året. Avtrykket til porteføljen sammenlignet med respektive indekser fremgår av tabellen mot slutten av dette kapittelet.

I tillegg til å rapportere scope 1 og 2 klimagassutslipp på slutten av dette avsnittet, har vi også data for oppstrøms og nedstrøms scope 3 for majoriteten av selskapene i porteføljen. Metoder for beregning av scope 3-utslipp blant selskapene i porteføljen er fortsatt på et tidlig stadium, og beregningene benyttes med forsiktighet. For scope 1 og 2 har Gjensidiges portefølje av børsnoterte aksjer en vektet karbonintensitet (WACI) på 9,6 (17,2) (sammenlignbar indeks) og selskapsobligasjonsporteføljen en WACI på 6,2 (24,1) (sammenlignbar indeks) basert på rapporterte data og S&P estimater.

Gjennom året har vi utviklet vårt eget, interne rammeverk for tilpasningen til netto nullutslipp innen 2050. Dette er tenkt som et styringsverktøy for klimarisiko, som skal sørge for at Gjensidige overholder målene som skal meldes inn til SBTi innen høsten 2024. Samtidig kan vi anvende dette

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

på en fornuftig måte i den daglige forvaltningen. Utslippsrapporteringen fra selskapene blir sammen med klimascenarioanalyser brukt til å identifisere hvilke deler av porteføljen vi må fokusere på for å tilpasse porteføljen til globale netto nullutslipp innen 2050. Vår målsetning innebærer at utslippene vi finansierer gjennom vårt eierskap skal reduseres i tråd med hva som kreves for å begrense global oppvarming til 1,5 grader. Vi er primært opptatt av selskapenes historiske utslippsreduksjon og deres planer for fremtidig utslippsreduksjon. Dette blir vurdert mot de mest detaljerte og relevante utslippsbanene som er tilgjengelig. Selskapenes tilpasning samles opp i en kvantitativ vurdering av hvor godt de tilpasser seg kravene som settes i utslippsbanen. Dette aggregeres til porteføljenivå basert på hvilken andel investeringen utgjør av porteføljens markedsverdi og totale utslipp. I rammeverket for tilpasning til netto nullutslipp er det opprettet et mål for hvordan porteføljens tilpasning skal øke over tid. I tillegg har vi etablert en styringskanal som viser hvor store avvik fra målsetningen som kan tillates. Ved brudd på styringskanalen skal det fremmes tiltak fortløpende for å sørge for at porteføljens tilpasning ikke avviker for mye fra utslippsbanen for 1,5 grader. Rammeverket er vedtatt av konsernstyret og inngår i styringsdokumentene for investeringsvirksomheten og konsernets risikoappetitt.

Investeringer i Gjensidige Pensjonsforsikring (GPF)

GPF forvalter kundemidler på vegne av sine kunder. Hovedproduktene er kollektiv tjenestepensjon som er innskuddsbaserte ordninger med tilknyttede risikodekninger, forvaltning av pensjonskapitalbevis og fripoliser, individuell pensjonssparing (unit linked) og individuell uførepensjon. Total forvaltningskapital per 31.12.2022 er 54,8 milliarder kroner.

PORTEFØLJENE DELES I:

- kollektivporteføljen som skal sikre de forsikringstekniske forpliktelsene hvor GPF har den finansielle risikoen,
- investeringsvalgporteføljen der kundene har den finansielle risikoen og
- selskapsporteføljen som består av selskapets egenkapital og ansvarlig lån.

Formålet med forvaltningen er å oppnå konkurransedyktig avkastning for pensjonsprofilene som inngår i investeringsvalgporteføljen, og oppfylle forpliktelsene overfor kundene i kollektivporteføljen.

GPF bruker kun eksternt forvaltede fond i allokeringen i investeringsvalgporteføljen, men tar selv alle beslutninger som angår strategi, aktivaklasser, porteføljekonstruksjon, forvalterseleksjon og risikostyring. GPF integrerer bærekraftrisiko i investeringsbeslutninger, og følger konsernets policy for ansvarlige investeringer. Investeringsavdelingen i GPF samarbeider med konsernets investeringsavdeling.

Forvalterseleksjonen for kundeporteføljene gjøres etter en omfattende selekteringsprosess av konsernets investeringsavdeling etter oppdrag fra, og i samarbeid med, GPF. For alle eksterne forvaltere settes det krav til at de skal ha en klar policy for ansvarlige investeringer, som skal være integrert i prosessene deres. Alle fondene som inngår i kundeporteføljene og kollektiv- og selskapsporteføljene blir hvert kvartal screenet mot Gjensidiges ekskluisjonsliste. Oppfølging av forvalterne følger de interne retningslinjene i Gjensidige. For forvaltere som kun blir brukt i GPFs kundeporteføljer og ikke i Gjensidiges egne porteføljer, er det GPF som følger opp eventuelle brudd på eksklusjonslisten med forvalteren.

Fondene og profilene vi tilbyr har krav til bærekraftsmerking, der det eksisterer. Dokumentasjon på bærekraftrisiko og karbonrisiko er tilgjengelig på våre nettsider. I investeringsrådgivningen gir vi kundene informasjon om hvor godt fondene og profilene vi tilbyr integrerer bærekraftrisiko i investeringsprosessene.

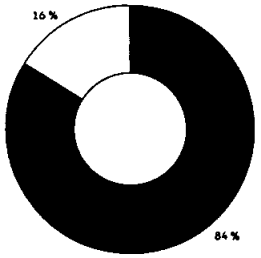
I 2022 lanserte GPF Grønn Fremtid, som har et sterkt fokus på bærekraft. Profilene er satt sammen av fond som har bærekraftige investeringer som formål, fond som fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper, eller en kombinasjon av disse. Vi har etablert karbonrapportering for pensjonsprofiler, enkeltfond, kollektiv- og selskapsporteføljen i løpet av 2022. Vi rapporterer klimagassutslipp for 98,4 prosent av investeringsporteføljen (utenom kontanter). Karbonavtrykket for porteføljen fremgår av tabell i slutten av dette kapittelet. Absolutte utslipp vil være en funksjon av porteføljesammensetning og kapital under forvaltning.

GPF har forpliktet seg til å oppnå netto nullutslipp i pensjonsprofilene innen 2050, og deltar i konsernets arbeid med å sette vitenskapelige mål for å kutte klimagassutslipp gjennom søknad til Science Based Target initiative (SBTi).

NYE TILTAK:

- Vi arbeider kontinuerlig med forbedring av eksisterende prosesser og nye tiltak på området for ansvarlige investeringer.
- Hovedfokuset i 2023 vil være på ytterligere forbedre og analysere karbonavtrykk, konkretisering av utslippsmålene som kommuniseres til SBTi og operasjonalisering og styring av det overordnede målet for netto nullutslipp innen 2050.
- Ytterligere øke tilbudet av bærekraftige spare- og pensjonsprodukter.

KUNDEPORTEFØLJE PER 31.12.2022



● Kollektivportefølje
○ Investeringsvalgportefølje

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundeløfte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

Effekten av innsatsen vår

HOVEDTALL ANSVARLIGE INVESTERINGER	ENHET	2019	2020	2021	2022	MÅL
Utslippsintensitet[1,4]						
Konsernets investeringsporteføljer	WACI[4]				10	2050: Netto null
Gjensidige Forsikring ASA	WACI (mot indeks)[4]			8,2	6,7	2050: Netto null
- Aksjer	WACI (mot indeks)[4]		11,1 (17,8)	10,7 (15,2)	13,2 (17,2)	2050: Netto null
- Selskapsobligasjoner	WACI (mot indeks)[4]			9,0 (26,1)	6,2 (24,1)	2050: Netto null
- Stats- og kommuneobligasjoner	Intensitet (mot indeks)[5]			17,3	16,5	2050: Netto null
- PCAF datakvalitetsscore	Skala 1-5			2,67	3,25	IA
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	WACI[4]				14	2050: Netto null
- Aksjer	WACI (mot indeks)[4]				17,6 (17,2)	2050: Netto null
- Selskapsobligasjoner	WACI (mot indeks)[4]				10,0 (24,1)	2050: Netto null
- PCAF datakvalitetsscore	Skala 1-5				2,85	
Totale finansierte utslipp[1,4,7]						
Konsernets investeringsporteføljer	Tonn CO_2e				451 919	IA[7]
- Gjensidige Forsikring ASA (aksjer og obligasjoner)	Tonn CO_2e			214 156	151 084	IA[7]
- Gjensidige Pensjonsforsikring AS (børsnoterte aksjer og obligasjoner)	Tonn CO_2e				300 835	IA[7]
Selskaper utelukket fra investeringsporteføljen	Antall	103	107	113	161	IA
Ekskluderte per årsak[2]						
- Arbeidsliv	Antall	7	6	5	5	IA
- Korrupsjon	Antall	13	11	11	8	IA
- Menneskerettigheter	Antall	26	27	40	83	IA
- Miljø	Antall	23	24	27	29	IA
- Kontroversielle våpen	Antall	40	45	43	47	IA
Eksterne forvaltere som har signert UN PRI[3]	Prosent			99	99	2025: 100 %

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
Verdier vi skaper for våre interessenter 41
Vårt kundelefte 44
Våre markeder 46
Forsikringssegmentene våre 48
Vårt sosiale engasjement 56
Våre engasjerte medarbeidere 60
Konsernledelsen 67
Styret 72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter 86
Nye og fremvoksende risikoer 89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 90
Klima og natur 95
Vår oppfølging av EUs taksonomi 99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) 104
Slik investerer vi ansvarlig 123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 129
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302

HOVEDTALL ANSVARLIGE INVESTERINGER	ENHET	2019	2020	2021	2022	MÅL
Eksterne forvaltere benyttet med selskap på Gjensidiges eksklusjonsliste	Antall / Andel fulgt opp	11 / 100	9 / 100	7 / 100	7 / 100	100 % er fulgt opp
Andel kvinner som inveterer i spareprodukter (GPF)	Prosent				46,7	

[1] Tallene benyttet er per 30. september.
[2] Selskaper kan være utelukket for mer enn en årsak.
[3] Andel av eksternt forvaltet kapital.
[4] Tonn CO_2e per millioner kroner i salgsinntekt. Tallene angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI).
[5] Tonn CO_2e (produksjon eks. LUCF) per NOK 1 mill. PPP-justert BNP.
[6] Scope 1+2 utenom kontanter og derivater.
[7] Totale finansierte utslipp vil variere med forvaltningskapital.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundefokus	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår oppfølging av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Vi skal legge til rette for at finansmarkedsaktørene har et tilstrekkelig grunnlag for å vurdere verdien på selskapet, og for en god og åpen dialog med eiere, potensielle investorer, analytikere og øvrige finansmarkedsaktører. Vi følger Oslo Børs' IR-anbefaling (investor relations). Styrevedtatt IR-policy finnes på gjensidige.no/investor.

Vi skal legge til rette for at finansmarkedsaktørene har et tilstrekkelig informasjonsgrunnlag for verdivurdering av konsernet gjennom samtidig tilgang til lik, korrekt, tydelig og relevant informasjon til enhver tid. Informasjonen skal være konsistent og balansert. Som hovedregel offentliggjør vi ikke konkret guiding for fremtidige finansielle resultater.

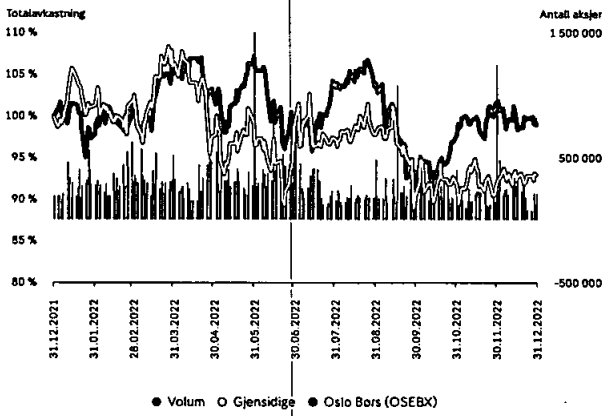
Vi gjennomfører hvert kvartal møter med investorer og analytikere for å diskutere resultatene og forretningsdriften. I disse møtene deltar som hovedregel en investorkontakt fra Gjensidige, eventuelt sammen med konsernsjef og/eller finansdirektør eller annen relevant direktør. Etter hvert som Covid-restriksjonene i Europa ble opphevet ble stadig flere møter avholdt fysisk. Det ble også avholdt digitale møter gjennom året, basert på grundige vurderinger der reisetid og nytteverdien av fysiske møter ble holdt opp mot hverandre. Erfaringsmessig fungerer digitale møter svært godt i mange tilfeller, og kan med fordel suppleres fysiske møter.

Avkastning på Gjensidige-aksjen

Gjensidige-aksjen ga en totalavkastning til aksjeeierne på -7 prosent i 2022. Oslo Børs hadde en totalavkastning på -1 prosent i samme periode. I perioden siden børsnotering i desember 2010 har Gjensidigeaksjen gitt en totalavkastning på 621 prosent.

Gjennomsnittlig daglig omsetningsvolum over Oslo Børs var om lag 286 000 aksjer i 2022. I tillegg omsettes et betydelig antall aksjer på markedsplasser utenfor Oslo Børs. Gjensidige-aksjen ble tatt ut av Oslo Børs' OBX-indeks fra og med 16. september 2022 da handelsvolumet i aksjen i måleperioden mars 2022–september 2022 ikke var blant de 25 høyeste på Oslo Børs.

TOTALAVKASTNING OG VOLUM I 2022



FINANSIELL KALENDER 2023

23. mars 2023	Generalforsamling
28. april 2023	Publisering av resultat for 1. kvartal
14. juli 2023	Publisering av resultat for 2. kvartal
20. oktober 2023	Publisering av resultat for 3. kvartal

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
Verdier vi skaper for våre interessenter	41
Vårt kundeløfte	44
Våre markeder	46
Forsikringssegmentene våre	48
Vårt sosiale engasjement	56
Våre engasjerte medarbeidere	60
Konsernledelsen	67
Styret	72
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	77
Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter	86
Nye og fremvoksende risikoer	89
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90
Klima og natur	95
Vår opptaking av EUs taksonomi	99
Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)	104
Slik investerer vi ansvarlig	123
Vårt engasjement for våre eiere og långivere	129
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Utbytte og utbyttepolitikk

Vi har en aksjonærvennlig kapital- og utbyttepolitikk, og Gjensidige-aksjen er og skal være en utbytteaksje.

Vi har som mål å utbetale høye og stabile nominelle utbytter til aksjonærene, med en utbyttegrad på minst 80 prosent av resultat etter skatt over tid. Ved fastsettelse av størrelsen på utbyttet vil vi ta hensyn til forventet fremtidig kapitalbehov. Vi vil i tillegg over tid utbetale overskuddskapital.

Styret har foreslått et utbytte basert på overskuddet for 2022 på 4 125 millioner kroner, eller 8,25 kroner per aksje. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 90 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utbyttet for regnskapsåret 2022 vedtas av generalforsamlingen den 23. mars 2023. Det vedtatte utbyttet utbetales til de som er registrert som aksjeeiere på datoen for generalforsamlingen. Gjensidigeaksjen handles eks utbytte 24. mars 2023, oppgjørsdato er 27. mars 2023 og utbyttet utbetales 31. mars 2023.

Gjensidigestiftelsens andel av utbyttet utgjør 2,57 milliarder kroner. Ifølge stiftelsens vedtekter skal utbytte knyttet til årets resultat videreformidles til Gjensidiges skadeforsikringskunder i Norge. Kundeutbyttet vedtas av stiftelsens generalforsamling i andre kvartal 2023.

HØYT OG STABILT UTBYTTE OVER TID

UTBYTTE PER AKSJE	BASERT PÅ ÅRETS RESULTAT	UTDELING AV OVERSKUDDSKAPITAL
2022[1]	8,25	
2021	7,70	
2020	7,40	6,40
2019	7,25	5,00
2018	7,10	

Eierforhold

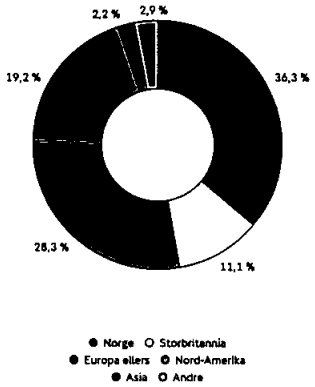
Ved utgangen av 2022 hadde Gjensidige omtrent 38 000 aksjeeiere. De 20 største eierne representerte til sammen 84 prosent av aksjene i selskapet.

Gjensidigestiftelsen skal ha et ledende og langsiktig eierskap i Gjensidige og bidra til å sikre eiermessig stabilitet og forutsigbarhet. Ifølge eierpolitikken er målet en eierbrøk høyere enn 60/40 over tid, men Gjensidigestiftelsen har samtidig en uttalt vilje til å vurdere redusert eierbrøk ved eventuelle oppkjøp eller kapitalutvidelser som er i samsvar med Gjensidiges overordnede strategi.

20 STØRSTE AKSJEEIERE 31. DESEMBER 2022[2]

1	Gjensidigestiftelsen	62,24
2	Folketrygdfondet	3,76
3	DWS Investments	3,23
4	BlackRock Inc	3,06
5	Scotia Bank	1,37
6	The Vanguard Group, Inc	1,16
7	Nordea	1,02
8	Danske Bank	1,00
9	State Street Corporation	0,99
10	Storebrand Investments	0,91
11	Svenska Handelsbanken Group	0,86
12	DNB Asset Mgt	0,73
13	KLP Kapitalforvaltning	0,68
14	ORIX Corporation	0,61
15	SAS Rue la Boétie	0,53
16	Legal & General Group	0,42
17	UBS Group AG	0,41
18	William Blair & Company	0,37
19	Northern Trust Corporation	0,35
20	Government of Kuwait	0,35

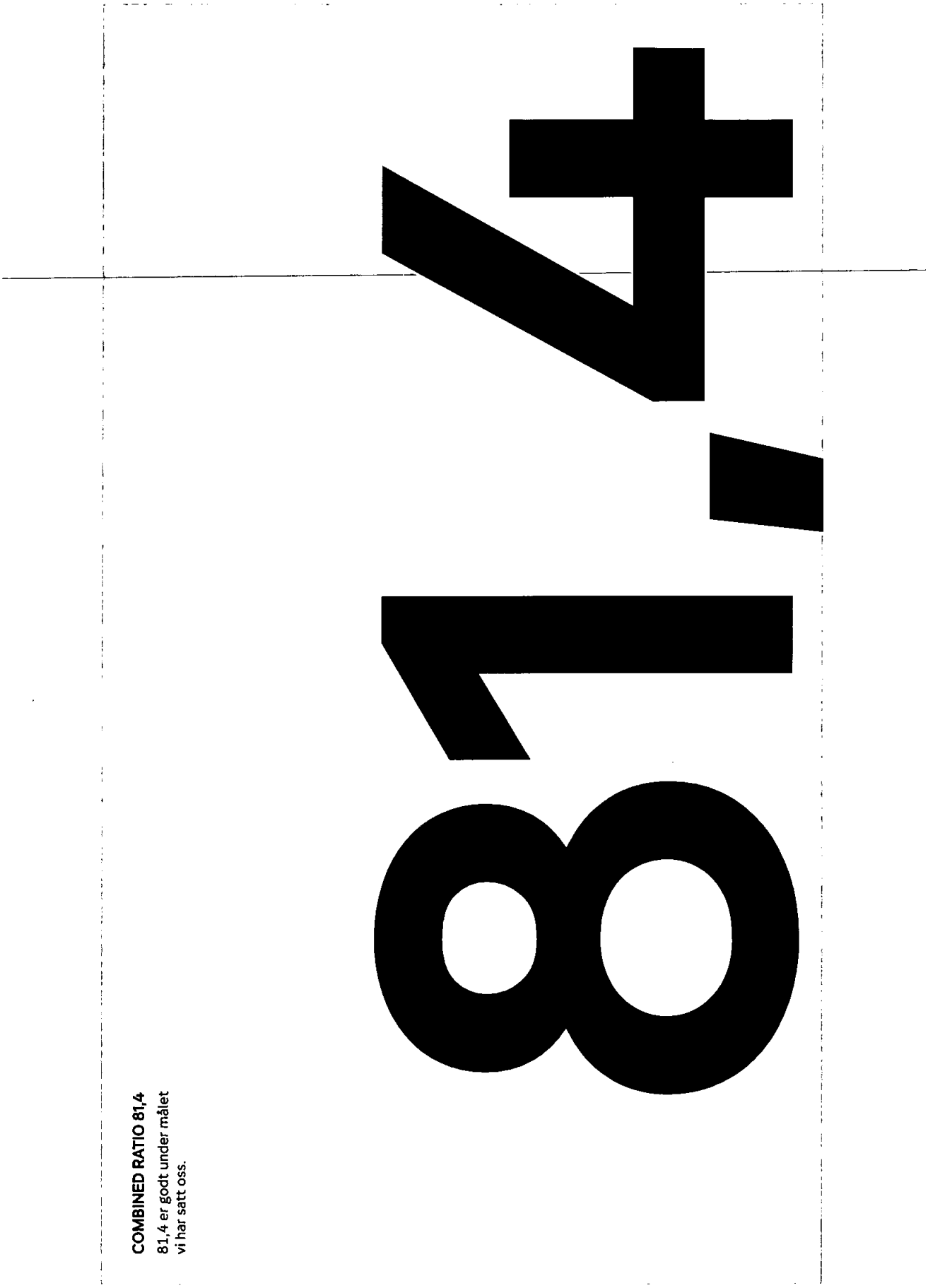
STOR GEOGRAFISK SPREDNING AV AKSJONÆRENE, MED STERK NASJONAL BASE[3]



[1] Foreslått utbytte for 2022 vil vedtas av generalforsamlingen den 23. mars 2023.

[2] Eieroversikten er basert på analyse gjennomført av Orient Capital Ltd, basert på eierregister i VPS per 31. desember 2022. Gjennom analysen kartlegges hvilke eiere som står bak ulike forvalterkonto. Det kan ikke garanteres at oversikten er korrekt.

[3] Per 31.12.2022, ekskluse Gjensidigestiftelsen.


81,4
COMBINED RATIO 81,4
81,4 er godt under målet
vi har satt oss.

ØKONOMISK RESULTAT

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Økonomisk resultat

Sterk drift, effektive prisingstiltak, god risikoseleksjon og streng kostnadskontroll resulterte i et solid forsikringsresultat. Avkastningen på investeringsporteføljen gjenspeiler markedsforholdene. Styret foreslår at det utbetales et ordinært utbytte på 8,25 kroner per aksje.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET
Gjensidige rapporterer konsolidert finansiell informasjon i henhold til Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, estimater og behov for å anvende forutsetninger - som påvirker balanseført verdi av elendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatene og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer. Usikkerheten i dette innebærer at faktiske tall kan avvike fra estimatene. Spesielt forsikringsforpliktelsene er beheftet med denne type usikkerhet.

Gjensidige Forsikring konsern fikk et resultat før skatt på 5 823,9 millioner kroner (8 799,4) for året.

Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 5 855,8 millioner kroner (5 718,3), tilsvarende en combined ratio på 81,4 (80,4).

Resultat etter skatt ble 4 568,8 millioner kroner (7 141,1). Resultat per aksje beløp seg til 9,04 kroner (14,18). I resultatet inngår en gevinst på 0,8 milliarder kroner fra salget av Oslo Areal i første kvartal 2022, bokført under øvrige poster.

Bedringen i forsikringsresultatet var drevet av 8,3 prosent vekst i premieinntekter, som ble delvis utlignet av en høyere skadeprosent. Premieinntektene økte med 8,8 prosent målt i lokal valuta. Storskadeinnslaget var høyere og avviklingsgevinstene lavere enn i 2021. Den underliggende frekvensskadeprosenten gikk opp med 0,3 prosentpoeng. Justert for effektene av vær og pandemirelaterte krav i 2021 var bedringen i den underliggende frekvensskadeprosenten på 0,1 prosentpoeng.

Pensjonssegmentet oppnådde et bedre resultat, hovedsakelig drevet av økte forsikrings- og finansinntekter.

Investeringene i renteinstrumenter ble negativt påvirket av renteøkningen i 2022, kombinert med økte kredittspreader. På grunn av renteoppgangen ble avkastningen for andre aktivaklasser også negativ. Råvarer, Private Equity, obligasjoner til amortisert kost og investeringer i renteinstrumenter med kort durasjon var de eneste aktivaklassene med positiv avkastning denne perioden.

Finansresultatet for året endte på minus 651,0 millioner kroner (3 063,1), tilsvarende en samlet avkastning på minus 1,1 prosent (5,1). Oslo Areal ble solgt i fjerde kvartal 2021. Transaksjonen ble avsluttet i januar 2022. En gevinst på 0,8 milliarder kroner ble bokført under øvrige poster i første kvartal 2022.

Gjensidiges konsernregnskap er ikke belastet med kostnader til forskning og utvikling i 2022 eller 2021. Det er heller ikke aktivert slike utgifter i løpet av de to regnskapsårene.

Viktige hendelser i 2022

OPPDATERTE FINANSIELLE MÅL
Som en konsekvens av ny regnskaps standard, IFRS 9 og 17, samt et høyere rentenivå vedtok styret oppdaterte finansielle mål fra 2023. Se side 25 for oversikt over de nye målene.

BALANSE- OG KAPITALOPTIMALISERING
Gjensidige arbeider løpende med balanse- og kapitaloptimalisering for å sikre oppnåelse av konsernets finansielle mål kombinert med en effektiv kapitalstruktur og tilstrekkelig finansiell fleksibilitet.

I mars 2022 ble det utbetalt et utbytte på 3 850 millioner kroner, tilsvarende 7,70 kroner per aksje knyttet til årsresultatet for 2021.

Styret har foreslått et regulært utbytte på 4 125 millioner kroner, tilsvarende 8,25 kroner per aksje, basert på årsresultatet for 2022. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 90 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Ved utløpet av 2022 var gjenværende kapasitet til å utstede Tier 1-lån 1,7 til 2,2 milliarder kroner, og Tier 2-lån 0,2 milliarder kroner. Gjensidige har ingen ambisjon om å utnytte kapasiteten fullt ut, men vil vurdere mulighetene for noe ytterligere låneopptak under forutsetning av tilfredsstillende markedsvilkår. For øvrig vil andre balanse- og kapitaloptimaliseringstiltak vurderes løpende.

STERKT OMDØMME, HØY KUNDETILFREDSHET OG LOJALITET
Gjensidige har et sterkt omdømme og varemerke i Norge. Ipsos har for 31. året på rad gjennomført en profilundersøkelse, som kartlegger befolkningens holdninger til store norske bedrifter. Gjensidige har nok en gang blitt kåret til å ha best omdømme i finansbransjen, og er på 5. plass totalt blant store norske bedrifter. I tillegg har Gjensidige mottatt verdifull og motiverende anerkjennelse som bekrefter at vårt arbeid anerkjennes av omverden. I EPSI-barometeret kom det frem at Gjensidiges bedriftskunder er de mest fornøyde forsikringskundene, og Gjensidige har oppnådd topprangering i PWCs klimaindeks og i BIs bærekraftsbarometer.

Målinger av kundetilfredshet viste at Gjensidiges kunder fortsatte å være svært fornøyd gjennom 2022. Kundetilfredsheten er høy og var ved utgangen av året 78. Tilfredsheten er høy blant kunder som har hatt en skade. En forklaring på de gode resultatene er at vi har vært svært tilgjengelige og levert god service gjennom året. I Gjensidige Norge er kundelojaliteten høy, noe som bekrefter høy tilfredshet med våre tjenester. Rundt 85 prosent av premien i Privat stammer fra privatkunder som er medlem av et organisasjons- eller fordelsprogram. Disse kundene kjennetegnes av enda sterkere lojalitet enn gjennomsnittet. De mest lojale forsikringskundene er de med flest produkter.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

VIDERE IMPLEMENTERING AV NYTT KJERNESYSTEM

Gjensidige utvikler et nytt kjernesystem, IDIT, for skadeforsikring. Med IDIT får vi en plattform som på sikt vil gi oss fleksibilitet når det skal utvikles nye produkter og tjenester for å gi bedre kundeopplevelser. Det nye kjernesystemet vil styrke vår lønnsomhet og konkurransekraft, og vil bidra til betydelige kostnadseffekter på sikt. Investeringen i det nye kjernesystemet forventes å håndteres innenfor det nåværende kostnadsandelsmålet. Implementeringen i Danmark fortsatte gjennom 2022. Systemet ble først tatt i bruk for utvalgte privatprodukter. Vi vil gradvis inkludere næringslivsprodukter i Danmark, og etter hvert implementere systemet i Sverige og til slutt i Norge.

UNIK KUNDEUTBYTTEMODELL I NORGE

Ordningen med utbetaling av kundeutbytte fra Gjensidiges største eier, Gjensidigestiftelsen, er unik. Gjensidigestiftelsen har hvert år siden børsnoteringen av Gjensidige utbetalt kundeutbytte til skadeforsikringskundene i Norge basert på innbetalt forsikringspremie. Kundene har i perioden mottatt et årlig beløp tilsvarende 11–16 prosent av premien. Vi måler kundenes kjennskap til kundeutbyttet løpende. I fjerde kvartal 2022 kjente 85 prosent av kundene til kundeutbytte modellen, og 57 prosent oppga at modellen bidrar til at de større grad vil fortsette kundeforholdet. Kjennskap til kundeutbytteordningen blant potensielle kunder var 54 prosent.

GODT SAMARBEID MED PARTNERE

Gjensidige har mange års erfaring med partneravtaler. Distribusjon i samarbeid med partnere er en viktig del av vår forretningsmodell i alle geografier og segmenter av konsernets virksomhet. Partneravtalene er som hovedregel strukturert slik at kundedialogen forvaltes av Gjensidige direkte. Gjensidige jobber tett og godt med de strategiske samarbeidspartnerne, og god forvaltning av partneravtaler står sentralt også fremover.

Gjensidige har tett og godt samarbeid med Nordea, og er samlokalisert på 20 steder. Samarbeidsavtalen innebærer at Gjensidige skal henvise potensielle bankkunder til Nordea, og Nordea skal henvise forsikringskunder til Gjensidige. I tillegg markedsfører vi hverandres produkter i digitale salgs- og markedsføringskanaler. Samarbeidet omfatter både Privat- og Næringslivssegmentet.

Gjensidige har avtaler med 11 brannkasser etter at avtalen ble fornyet i 2020. I brannkasseområdene er kundene forsikret i Gjensidige og betjent av brannkassene som agentur.

Innenfor banksektoren i Danmark har Gjensidige samarbeid med Middelfart sparekasse og Sparekassen Kronjylland. I tillegg har vi et samarbeid med den ledende eiendomsmegleren, Home. Dette bidrar til å styrke vår posisjon innen privat eiendomsforsikring.

FULLFØRT SALGET AV OSLO AREAL

Salget av Oslo Areal ble fullført 12. januar. I desember 2021 inngikk Gjensidige Forsikring ASA og AMF Pensionsförsäkring AB en avtale om salg av sine respektive 50 prosent eierandeler i Oslo Areal til Entra ASA, til en samlet pris på cirka 13,55 milliarder kroner. Formålet med salget var å gi større rom for strategisk utvikling av Oslo Areal. Gjensidige sin gevinst fra salget beløp seg til cirka 2 milliarder kroner, hvorav 1,2 milliarder kroner ble regnskapsført som en verdiøkning i 4. kvartal 2021, og de resterende cirka 0,8 milliarder kroner ble regnskapsført som en gevinst i 1. kvartal 2022.

FULLFØRT OPPKJØPET AV FALCK OG NAVNEBYTTE TIL REDGO

Satsningen på mobilitet fortsatte med full styrke i 2022. Mobilitetsindustrien er i endringer og blir formet av kundebehov i kombinasjon med den teknologiske utviklingen. I tiden fremover forventer vi et økende antall mobilitetsøkosystemer med sammenkoblede verdikjeder. Dette vil skape en spennende dynamikk og gi oss muligheten til å ta en enda mer relevant plass i våre kunders liv.

I løpet av de siste årene har vi investert i en håndfull selskaper og lansert flere initiativer for ytterligere styrke vår posisjon innenfor mobilitet. Vi har en sterk vekst ambisjon, noe som er avgjørende for å opprettholde vår sterke posisjon. Oppkjøpene innenfor velhjelp assistanse, bombrikkeselskaper og investeringen i MyCar Group i 2022 vil alle styrke Gjensidiges posisjon ytterligere og bidra med betydelige synergier.

Oppkjøpet av Falcks veihjelpselskaper i Norge, Sverige, Finland, Estland og Litauen fra Falckgruppen for 1,4 milliarder svenske kroner ble fullført 1. mars 2022. Selskapet er en ledende aktør innen velhjelp i de fem landene, med over 1 400 bergingsbiler fordelt på 370 stasjoner.

REDGO tilbyr alle former for veihjelp til bilistene, fra enkle reparasjoner på stedet til transport til verksted. Både forsikring og velhjelp handler om å skape trygghet og løser problemer for kundene. Disse virksomhetene passer derfor svært godt sammen, og er i tråd med Gjensidiges strategi om å bli en problemløser for kundene. Utover det strategiske rasjonale for oppkjøpet forventer vi å oppnå betydelige synergier gjennom integrasjon og kostnadseffektiv skadehåndtering. 1. mai byttet selskapet navn til REDGO.

NY KONSERNSJEF

31. mai ble det annonsert at Helge Leiro Baastad skulle gå av med pensjon etter 20 år som konsernsjef. Samme dag ble Geir Holmgren presentert som ny konsernsjef i Gjensidige, med tiltredelse 1. januar 2023. Holmgren kommer fra Storebrand hvor han har jobbet siden 1997 og innehatt flere ledende stillinger.

EGENKAPITAL OG KAPITALPOSISJON

Konsernets egenkapital beløp seg til 25 873,4 millioner kroner (25 205,2) ved utgangen av året. Egenkapitalavkastningen endte på 19,3 prosent (31,0) for året. Solvensmarginene ved utløpet av året ble:

- Godkjent partiell internmodell[1]: 179 prosent
- Egen partiell internmodell[1]: 230 prosent

Konsernet har en robust solvensposisjon.

Gjensidige har en A-rating fra Standard & Poor's.

IKKE BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER OG DERIVATER

Som ledd i den løpende finansforvaltningen, er det inngått avtale om å plassere inntil 1 879,7 millioner kroner (2 323,0) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen. Oslo Areals kredittfasilitet ble avsluttet i januar som følge av at investeringen ble solgt.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

RESULTATUTVIKLING KONSERN	2022	2021
Millioner kroner		
Skadeforsikring Privat	3 055,9	2 953,3
Skadeforsikring Næringsliv	2 742,2	2 237,7
Skadeforsikring Danmark	824,3	1 024,9
Skadeforsikring Sverige	107,6	97,2
Skadeforsikring Baltikum	-86,6	-77,7
Konsernsenter/eierrelaterte kostnader	-411,4	-399,3
Konsernsenter/reassuranse[1]	-376,1	-117,8
Forsikringsresultat skadeforsikring	**5 855,8**	**5 718,3**
Pensjon	217,0	213,7
Finansresultat fra investeringsporteføljen	-651,0	3 063,1
Øvrige poster	402,1	-195,7
Periodens resultat før skattekostnad	**5 823,9**	**8 799,4**

NØKKELTALL SKADEFORSIKRING	2022	2021
Millioner kroner		
Storskader[2, 3]	1 260,0	954,7
Avviklingsgevinst/(-tap)[2]	1 261,3	1 306,5
Premeinntekter fra skadeforsikring	31 552,3	29 136,4
Endring i premieinntekter fra skadeforsikring i lokal valuta[2]	8,8 %	8,8 %
Skadeprosent[2]	67,7 %	66,2 %
Underliggende frekvensskadeprosent[2, 4]	67,7 %	67,4 %
Kostnadsandel[2]	13,7 %	14,2 %
Combined ratio[2]	81,4 %	80,4 %
Solvensmargin[5]	179,3 %	190,3 %

1 Storskader over 30,0 millioner kroner belastes konsernsenter, mens erstatningskostnadene under 30,0 millioner kroner belastes segmentet der storskadene har skjedd. Segmentet Baltikum har som hovedregel en egenregning på 0,5 millioner euro, mens segmentet Sverige har en egenregning på NOK 10 millioner. Storskader allokert til konsernsenter utgjorde 377,8 millioner kroner (239,4). Regnskapsposter knyttet til reassuranse er også inkludert.

2 Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

3 Storskader = Skadehendelse over 10,0 millioner kroner.

4 Underliggende frekvensskadeprosent = Erstatnings-kostnader ekskludert storskader og avviklingsgevinster/(-tap), dividert med premieinntekter for egen regning.

5 Solvensmargin = Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav dividert med solvenskapitalkravet

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

KONTANTSTRØM
Gjensidige er hovedsakelig et forsikringskonsern, der investeringer er del av den operasjonelle kontantstrømmen og derfor i stor grad påvirket av strategiske beslutninger. Selskapet har en god evne til egenfinansiering av investeringer. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier, netto inn-/utbetalinger i forbindelse med salg og kjøp av verdipapirer, i tillegg til utbetalinger i form av skadeoppgjørskostnader, kjøp av reassuranse, administrasjonskostnader og skatt.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 2 262,3 millioner kroner (7 026,8) i 2022. Den positive kontantstrømmen i 2022 kan forklares med at innbetalte premier overstiger konsernets utbetalinger.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av inn- og utbetalinger ved kjøp av datterselskaper og tilknyttede selskaper, eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, samt utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2022 var 2 753,2 millioner kroner (negative 1 399,6). Den positive kontantstrømmen skyldes primært salg av felleskontrollert virksomhet, Oslo Areal, i januar 2022.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består i hovedsak av inn- og utbetalinger knyttet til ekstern lånefinansiering og utbetaling av utbytte til aksjeeierne. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 2022 var negative 4 176,6 millioner kroner (negative 6 106,8). Den negative kontantstrømmen skyldes utbetaling av utbytte.

GJENSIDIGE OPPFYLTE ALLE SINE FINANSIELLE MÅL I 2022
Gjensidige har et mål om en combined ratio på under 85,0 prosent. Takket være et sterkt resultat i Norge og fremgang i Sverige og Baltikum ble combined ratio i 2022 81,4 prosent, betydelig bedre enn målet. Storskadeinnslaget var noe lavere enn forventet, mens det ble realisert større avviklingsgevinster enn planlagt. God kostnadskontroll bidro til at kostnadsandelen ble 13,7 prosent.

Solvensmarginen var ved årsslutt 179 prosent, justert for det foreslåtte utbytte på 4 125 millioner kroner for regnskapsåret 2022, og gjenspeiler Gjensidiges solide kapitalposisjon.

Egenkapitalavkastningen ble 19,3 prosent og gjenspeiler de gode resultatene og en effektiv kapitalbase.

FINANSIELLE MÅL	MÅLOPPNÅELSE 2022	MÅL
Combined ratio[1]	81,4 prosent	<85 prosent
Kostnadsandel[1]	13,7 prosent	<14 prosent
Solvensmargin[2]	179 prosent	150–200 prosent
Egenkapitalavkastning etter skatt[1]	19,3 prosent	>19 prosent
Utbytte	8,25 kroner per aksje (+7,1 prosent)	Utbyttepolitikk

[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

[2] Solvensmargin, godkjent partiell internmodell: Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav dividert med solvenskapitalkravet.

OPERASJONELLE MÅL
Operasjonelle mål er viktige for å styrke konkurransekraften og sikre fremtidig lønnsomhet for Gjensidige.

Konsernets kundetilfredshet var på 78, drevet av bedring i kundetilfredshet for Danmark, og et høyt stabilt nivå i Norge.

Kundebevaringstallene i Norge var på et fortsatt svært høyt nivå drevet av svært gode fornyelser i næringslivssegmentet, mens tallene utenfor Norge har et forbedringspotensial.

Digitaliseringstiltakene gir ønsket effekt, og digitaliseringsindeksen steg med 11 prosent i 2022 drevet av bedring i digitalt salg, samt økning i digital service – oppgaver kundene løser selv på våre digitale flater. Andelen digitale skademeldinger steg til 77 prosent, takket være en pågående innsats for å forbedre kundenes opplevelse av de digitale løsningene og effektive tiltak for å øke kundenes motivasjon for å melde skader på nett. Norge, Baltikum og Sverige hadde en positiv utvikling. Andelen automatiserte skadesaker steg til 59 prosent, og bidrar til effektive oppgjørsprosesser og bedre kundeopplevelser. Arbeidet med å utvikle disse digitale tjenestene vil fortsette i tiden fremover.

OPERASJONELLE MÅL	STATUS 2022	MÅL 2025
Kundetilfredshet (KTI)	78	> 78. Konsern
Kundebevaring	90 prosent	> 90 prosent. Norge
	77 prosent	> 85 prosent. Utenfor Norge
Digitaliseringsindeks	+11 prosent	>+10 prosent årlig. Konsern
Digitale skademeldinger	77 prosent	85 prosent. Konsern
Automatiserte skadesaker	59 prosent	>70 prosent. Norge

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEFORSIKRING PRIVAT

Forsikringsresultatet økte med 3,5 prosent, drevet av høyere premieinntekter.

Premieinntektene økte med 6,6 prosent, hovedsakelig drevet av prisøkninger på motorvogn, elendom og personforsikringer, samt økte volumer for motorvognforsikring. Premieinntekter fra reiseforsikring er tilbake på nivåene fra før pandemien, drevet av en økning i volum.

Kundebebevaringen var stort sett stabil.

Skadeprosenten økte med 0,9 prosentpoeng, mens den underliggende frekvensskadeprosenten var stabil. Justert for den positive Covid-19-effekten på skadesaker i 2021 og væreffekten i første kvartal 2021, bedret den underliggende frekvensskadeprosenten seg med 0,6 prosentpoeng, drevet av høyere lønnsomhet for eiendom, delvis motvirket av lavere lønnsomhet for personforsikringer.

Kostnadsandelen var stabil, med en nedgang på 0,1 prosentpoeng.

SKADEFORSIKRING PRIVAT	2022	2021
Millioner kroner		
Premieinntekter	10 729,3	10 068,0
Erstatningskostnader mv	-6 266,1	-5 787,5
Driftskostnader	-1 407,3	-1 327,2
Forsikringsresultat	**3 055,9**	**2 953,3**
Storskader[1]	79,1	123,1
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	377,3	491,8
Skadeprosent[1]	58,4 %	57,5 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	61,2 %	61,1 %
Kostnadsandel[1]	13,1 %	13,2 %
Combined ratio[1]	71,5 %	70,7 %
Kundebevaring, andel[2]	89,6 %	89,8 %

1 Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

2 Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEFORSIKRING NÆRINGSLIV

Forsikringsresultatet ble forbedret med 22,5 prosent, drevet av høyere premieinntekter og bedret skadeprosent.

Premieinntektene økte med 10,7 prosent. Alle de viktigste produktområdene viste positiv vekst, spesielt eiendoms- og personforsikring, drevet av effektive pristiltak, solide fornyelser og volumvekst innen motor- og personforsikring.

Kundelojaliteten holdt seg høy på 91,1 prosent.

Skadeprosenten bedret seg med 2,0 prosentpoeng, noe som reflekterer en forbedring på 1,8 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten og høyere avviklingsgsgevinster. Stortap var høyere enn i 2021. Justert for den positive Covid-19-effekten på skadeomfanget i 2021 og væreffektene i første kvartal 2021, bedret den underliggende frekvensskadeprosenten seg med 1,4 prosentpoeng. Dette gjenspeiler fortsatt fokus på prising og risikovalg og økt lønnsomhet for eiendom- og andre forsikringsprodukter.

Kostnadsandelen bedret seg med 0,4 prosentenheter, noe som reflekterer økte premieinntekter og fortsatt fokus på kostnadseffektivitet.

SKADEFORSIKRING NÆRINGSLIV	2022	2021
Millioner kroner		
Premieinntekter	11 166,3	10 083,5
Erstatningskostnader mv	-7 453,6	-6 930,5
Driftskostnader	-970,6	-915,3
Forsikringsresultat	**2 742,2**	**2 237,7**
Storskader[1]	641,1	503,4
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	694,8	531,7
Skadeprosent[1]	66,8 %	68,7 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	67,2 %	69,0 %
Kostnadsandel[1]	8,7 %	9,1 %
Combined ratio[1]	75,4 %	77,8 %
Kundebevaring, andel[2]	91,1 %	91,4 %

[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

[2] Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEFORSIKRING DANMARK
Forsikringsresultatet gikk ned med 19,6 prosent, eller 19,1 prosent målt i lokal valuta, drevet av en økning i skadeprosenten.

Premieinntektene økte med 7,5 prosent, eller 8,2 prosent målt i lokal valuta, hovedsakelig drevet av vekst i næringssegmentet, spesialreiseforsikring og bidraget fra NEM. Premieveksten i næringslivssegmentet reflekterte volumvekst i hovedproduktlinjene, samt prisøkninger, spesielt for yrkesskadeforsikring. Reiseforsikringsvolumene økte sammenlignet med 2021, noe som bragte opptjente premier tilbake til nivåene før pandemien. Premiene i privatsegmentet var lavere enn i 2021, drevet av konkurransepress og lavere bil- og eiendomssalg i Danmark.

Kundelojaliteten gikk ned med 2,3 prosentpoeng sammenlignet med 2021, drevet av konkurransepress.

Skadeprosenten økte med 4,3 prosentpoeng, noe som reflekterer en økning i den underliggende frekvensskadeprosenten på 3,1 prosentpoeng, betydelig høyere stortap og noe høyere gevinster. Justert for den positive Covid-19-effekten på skadesaker i 2021, var økningen på 1,5 prosentpoeng, drevet av næringseiendom og motorvognforsikring, privat eiendom- og helseforsikring.

Kostnadsandelen var uendret.

SKADEFORSIKRING DANMARK	2022	2021
Millioner kroner		
Premieinntekter	6 451,4	5 999,0
Erstatningskostnader mv	-4 699,3	-4 113,1
Driftskostnader	-927,8	-861,0
Forsikringsresultat	**824,3**	**1 024,9**
Storskader[1]	119,3	38,8
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	144,6	132,8
Premieinntekter i lokal valuta (DKK)[1]	4 749,3	4 389,4
Skadeprosent[1]	72,8 %	68,6 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	73,2 %	70,1 %
Kostnadsandel[1]	14,4 %	14,4 %
Combined ratio[1]	87,2 %	82,9 %
Kundebevaring, andel[2]	78,8 %	81,1 %

1 Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

2 Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEFORSIKRING SVERIGE

Forsikringsresultatet økte med 10,7 prosent, eller 16,7 prosent målt i lokal valuta. Økningen i forsikringsresultatet ble drevet av høyere premieinntekter og lavere driftskostnader.

Premieinntektene økte med 2,1 prosent, eller 7,5 prosent målt i lokal valuta, med vekst i både næringsporteføljen og privatporteføljen, delvis motvirket av avviklingen av en stor, ulønnsom kontrakt for næringseiendom i løpet av første kvartal og avviklingen av en partneravtale i privat portefølje i tredje kvartal 2022. Premieveksten var hovedsakelig drevet av næringseiendom og motorvogn i begge segmenter, delvis motvirket av en nedgang i trygghetsforsikring.

Kundelojaliteten økte med 1,2 prosentpoeng, med forbedring primært i den private porteføljen, drevet av vellykket innsats for å styrke kundetilfredsheten gjennom salgs-, service- og skadeprosesser.

Skadeprosenten økte med 1,7 prosentpoeng, på grunn av lavere avrenningsgevinster, noe motvirket av lavere store tap. Den underliggende frekvenstapsratioen var stabil. Justert for den positive Covid-19-effekten på skadesaker i 2021, ble den underliggende frekvenstapsraten forbedret med 0,5 prosentpoeng. Dette ble drevet av økt lønnsomhet i næringsdrivende motor og eiendom i begge segmenter, noe motvirket av privat motor- og trygghetsforsikring.

Kostnadsandelen gikk ned med 2,2 prosentpoeng som følge av fortsatt fokus på kostnadseffektivitet, økte premieinntekter og avvikling av avsetninger knyttet til enkelte kostnadsposter i fjerde kvartal.

SKADEFORSIKRING SVERIGE	2022	2021
Millioner kroner		
Premieinntekter	1 683,4	1 649,4
Erstatningskostnader mv	-1 312,2	-1 257,3
Driftskostnader	-263,5	-294,9
Forsikringsresultat	**107,6**	**97,2**
Storskader[1]	42,7	50,0
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	16,3	51,9
Premieinntekter i lokal valuta (SEK)[1]	1 770,5	1 646,3
Skadeprosent[1]	78,0 %	76,2 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	76,4 %	76,3 %
Kostnadsandel[1]	15,7 %	17,9 %
Combined ratio[1]	93,6 %	94,1 %
Kundebevaring, andel[2]	80,4 %	79,2 %

[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

[2] Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

SKADEFORSIKRING BALTIKUM

Forsikringsresultatet ble minus 86,6 millioner kroner (minus 77,7). Nedgangen skyldtes lavere avviklingsgevinster.

Premieinntektene økte med 9,0 prosent. Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 9,6 prosent, med vekst i de fleste forsikringslinjer, særlig næringseiendom. Premieutviklingen var både pris- og volumdrevet. Reiseforsikringsvolumene økte betydelig sammenlignet med samme periode i 2021 og var tilbake til nivåene før pandemien.

Kundebevaringen gikk ned på grunn av implementeringen av pristiltak.

Skadeprosenten økte med 1,1 prosentpoeng, drevet av lavere avviklingsgevinster. Den underliggende skadeprosenten bedret seg med 1,7 prosentpoeng. Justert for den positive Covid-19-effekten på skadesaker i 2021, ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 2,1 prosentpoeng, hovedsakelig drevet av høyere lønnsomhet i motor- og eiendomsforsikringslinjene, både i privat og næringsliv.

Kostnadsandelen bedret seg med 1,0 prosentenheter, drevet av økte premieinntekter og fortsatt fokus på kostnadseffektivitet.

SKADEFORSIKRING BALTIKUM	2022	2021
Millioner kroner		
Premieinntekter	1 253,2	1 150,2
Erstatningskostnader mv	-988,4	-894,0
Driftskostnader	-351,4	-333,8
Forsikringsresultat	**-86,6**	**-77,7**
Storskader[1]	0,0	0,0
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	19,6	50,5
Premieinntekter i lokal valuta (SEK)[1]	124,0	113,1
Skadeprosent[1]	78,9 %	77,7 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	80,4 %	82,1 %
Kostnadsandel[1]	28,0 %	29,0 %
Combined ratio[1]	106,9 %	106,8 %
Kundebevaring, andel[2]	61,5 %	68,8 %

[1] Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

[2] Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

PENSJON

Resultatet før skattekostnad økte med 1,5 prosent, hovedsakelig drevet av økte forsikrings- og finansinntekter. Den negative effekten av lanseringen av individuell pensjonskonto i 2021 ble motvirket av en økning i antall pensjonsmedlemmer.

Administrasjonsgebyrene gikk ned med 3,9 prosent som følge av redusert beholdning av pensjonsbevis. Forsikringsinntektene økte med 18,9 prosent drevet av porteføljevekst. Forvaltningsinntektene økte med 1,1 prosent, noe som gjenspeiler veksten i forvaltet kapital.

Driftskostnadene økte med 5,2 prosent av samme årsak.

Netto finansinntekter ble 37,0 millioner kroner (31,5).

Bokført avkastning på fripoliseporteføljen var 1,4 prosent (4,4). Gjennomsnittlig årlig rentegaranti var 3,4 prosent.

Forvaltet kapital økte med 6,6 prosent fra utgangen av 2021, drevet av oppkjøp av en portefølje med virkning fra november, i tillegg til en økning i antall pensjonsmedlemmer. Samlet pensjonskapital under forvaltning utgjorde 54 816,7 millioner kroner (51 426,4) inkludert kollektivporteføljen på 8 842,9 millioner kroner (8 242,0).

Egenkapitalavkastningen etter skatt var 15,1 prosent (14,9).

PENSJON	2022	2021
Millioner kroner		
Administrasjonsinntekter	167,3	174,1
Forsikringsinntekter	115,4	97,1
Forvaltningsinntekter mv	226,3	223,9
Driftskostnader	-329,1	-312,9
Driftsresultat	**179,9**	**182,2**
Netto finansinntekter	37,0	31,5
Resultat før skattekostnad	**217,0**	**213,7**
Driftsmargin[1]	35,35 %	36,80 %
Bokført avkastning fripoliseporteføljen[2]	1,41 %	4,38 %
Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen[3]	1,13 %	4,63 %
Egenkapitalavkastning[1]	15,1 %	14,9 %
Solvensmargin[4]	142,9 %	146,5 %

1 Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

2 Bokført avkastning fripoliseporteføljen = Realisert avkastning på porteføljen.

3 Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen = Total avkastning på porteføljen.

4 Solvensmargin = Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav dividert med solvenskapitalkravet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

FORVALTNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG EIENDOMMER

Konsernets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler i konsernet, med unntak av investeringsmidlene i pensjonssegmentet. Investeringsporteføljen består av to deler: en sikringsportefølje og en fri portefølje. Sikringsporteføljen, som skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger, er investert i rentebærende instrumenter som durasjonsmessig og valutamessig er tilpasset avsetningene.

Den frie porteføljen består av ulike aktiva. Aktivaallokeringen i denne porteføljen må sees i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, samt konsernets løpende risikoappetitt. Resultater fra bruk av derivater for taktiske formål og risikostyringsformål er tilordnet de respektive aktivaklassene. Valutaeksponering knyttet til rentebærende investeringer blir generelt sikret 100 prosent, med et tillatt avvik pa +/- 10 prosent per valuta. Valutarisiko knyttet til aksjer kan sikres mellom 0 og 100 prosent.

Ved utløpet av perioden utgjorde den samlede investeringsporteføljen 58,4 milliarder kroner (59,8). Finansresultatet for året endte på -651,0 millioner kroner (3 063), tilsvarende en samlet avkastning på -1,1 prosent (5,1)

SIKRINGSPORTEFØLJEN

Sikringsporteføljen utgjorde 36,8 milliarder kroner (36,4). Porteføljen ga en avkastning på 0,4 prosent (2,2), eksklusive endringer i verdien av obligasjoner bokført til amortisert kost. Resultatet gjenspeiler lavere kredittspreader. Obligasjoner bokført til amortisert kost utgjorde 16,6 milliarder kroner (15,5). Urealisert merverdi beløp seg til 0,4 milliarder kroner (1,0) ved utgangen av året. Gjennomsnittlig reinvesteringsrate for nye investeringer i porteføljen av obligasjoner til amortisert kost var ca. 4,7 prosent (2,6). Løpende avkastning for porteføljen av obligasjoner til amortisert kost var 3,4 prosent (3,5). Gjennomsnittlig durasjon i sikringsporteføljen var 3,3 år (3,6). Gjennomsnittlig tid til forfall for de tilsvarende forsikringsforpliktelsene var 3,3 år (3,8).

Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på neste side. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 7,1 milliarder kroner (7,5). Av disse var 10,2 prosent (7,8) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt av norske kraftprodusenter og -distributører, eiendomsselskaper, industrivirksomheter og kommuner. Av sikringsporteføljen var 3,5 prosent (3,2) plassert i obligasjoner hvor kupongen er knyttet til utviklingen i norsk og dansk konsumprisindeks. Den geografiske fordelingen[1] av sikringsporteføljen fremgår av figuren på neste side.

FRI PORTEFØLJE

Den frie porteføljen utgjorde 21,6 milliarder kroner (23,4) ved årets utgang. Avkastningen var på -3,7 prosent (9,5).

RENTEBÆRENDE INSTRUMENTER

Rentebærende instrumenter i den frie porteføljen utgjorde 17,4 milliarder kroner (11,5), hvorav rentebærende instrumenter med kort durasjon utgjorde 9,3 milliarder kroner (4,9). Resten av porteføljen var plassert i norske obligasjoner og internasjonale obligasjoner (investment grade, high yield og konvertible obligasjoner). Renteporteføljen ga en samlet avkastning på -4,0 prosent (0,7).

Gjennomsnittlig durasjon i porteføljen var ca. 2,6 år ved utgangen av året (2,6). Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på neste side. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 4,0 milliarder kroner (2,9). Av disse var 11,1 prosent (3,0) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt selskaper eller kommuner. Den geografiske fordelingen[1] av de rentebærende instrumentene i den frie porteføljen fremgår av figuren på neste side.

AKSJEPORTEFØLJE

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 3,0 milliarder kroner (4,8), hvorav 1,9 milliarder kroner (3,3) i omløpsaksjer og 1,1 milliarder kroner (1,4) i PE-fond. Eksponeringen mot aksjerisiko var 0,2 milliarder kroner lavere som følge av bruk av derivater. Avkastningen fra omløpsaksjene ble -9,0 prosent (11,7). PE-fond ga en avkastning på 7,6 prosent (32,7).

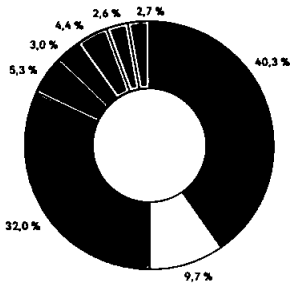
EIENDOMSPORTEFØLJE

Ved utløpet av året utgjorde eksponeringen mot næringseiendommer i porteføljen 33,9 millioner kroner (6,0 milliarder). Reduksjonen hadde sammenheng med at Oslo Areal ble solgt i fjerde kvartal 2021 med oppgjør i januar 2022. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 1,0 prosent (31,4).

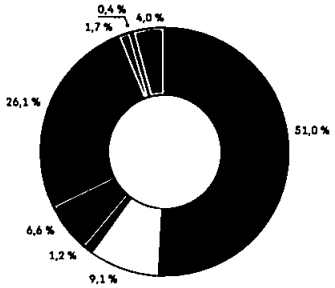
[1] Den geografiske fordelingen er knyttet til utstedere, og reflekterer ikke faktisk valutaeksponering.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

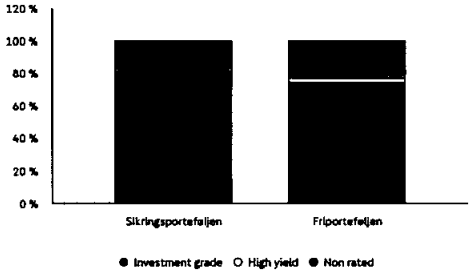
GEOGRAFISK FORDELING SIKRINGSPORTEFØLJE
Ved utløpet av 2022



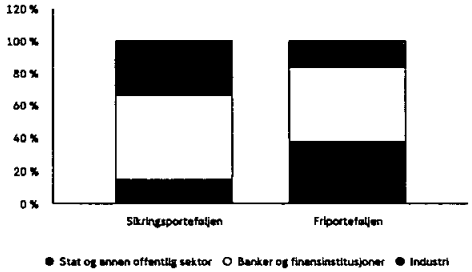
GEOGRAFISK FORDELING RENTEINSTRUMENTER I FRI PORTEFØLJE
Ved utløpet av 2022



KREDITTRATING RENTEINSTRUMENTER
Ved utløpet av 2022



MOTPARTRISIKO RENTEINSTRUMENTER
Ved utløpet av 2022



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

FINANSIELLE EIENDELER OG EIENDOMMER	AVKASTNING I PROSENT		RESULTAT		BALANSEFØRT VERDI 31.12	
Millioner kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Sikringsportefølje						
Pengemarked[6]	1,1	0,8	53,7	37,5	4 776,1	4 837,5
Obligasjoner til amortisert kost	3,4	3,8	561,7	590,9	16 604,3	15 489,1
Omløpsobligasjoner[1]	-3,0	1,1	-475,3	171,8	15 407,1	16 094,5
Sikringsportefølje totalt	**0,4**	**2,2**	**140,1**	**800,2**	**36 787,4**	**36 421,0**
Fri portefølje						
Pengemarked[6]	1,3	0,3	105,8	19,0	9 344,7	4 909,3
Øvrige obligasjoner[2]	-7,9	0,8	-451,6	35,4	7 354,5	4 067,7
Høyrente obligasjoner[3]	-9,6	4,0	-72,0	30,0	373,1	1 226,1
Konvertible obligasjoner[3]	-28,0	0,6	-205,6	8,1	374,3	1 325,7
Omløpsaksjer[4]	-9,0	11,7	-278,2	349,6	1 884,8	3 328,2
PE-fond	7,6	32,7	105,0	430,3	1 161,1	1 439,8
Eiendom	1,0	31,4	4,9	1 551,6	33,9	6 018,0
Annet[5]	0,1	-15,8	0,7	-161,0	1 048,7	1 067,9
Fri portefølje totalt	**-3,7**	**9,5**	**-791,1**	**2 262,9**	**21 575,0**	**23 382,7**
Investeringsporteføljen totalt	**-1,1**	**5,1**	**-651,0**	**3 063,1**	**58 362,4**	**59 803,8**
Finansinntekter i Pensjon			37,0	31,5		
Rentekostnader ansvarlig lån Gjensidige Forsikring ASA			-74,2	-37,5		
Rentekostnad leasing-forpliktelser			-29,9	-29,5		
Realisert gevinst fra joint venture			783,8	0,0		
Netto inntekter fra investeringer			**65,6**	**3 027,6**		

1 Posten inkluderer diskonteringseffekter av forsikringsforpliktelsene i Danmark og Sverige og mismatch mellom rentejusteringer av passivsiden i Danmark versus rentehedgen. Investeringer inkluderer obligasjoner med fortrinnsrett, stat- og selskapsobligasjoner, investment grade-fond og lånefond med sikrede lån.

2 Posten består av investment grade- og omløpsobligasjoner, investment grade-obligasjoner og obligasjoner i fremvoksende markeder er investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

3 Investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

4 Investeringer hovedsakelig i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

5 Posten består hovedsakelig av hedge-fond, råvarer og finansrelaterte kostnader.

6 Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet i et eget dokument som er publisert på gjensidige.no/rapportering.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen.

STYREANSVARSFORSIKRING
Gjensidige Forsikring ASA har tegnet styreansvarsforsikring for konsernet og datterselskaper. Forsikringen dekker styrets og daglig leders rettslige personlige erstatningsansvar for ren formueskade som forårsakes ved utførelsen av vervet.

ENDRINGER I RAMMEBETINGELSER/ REGULERING - SOLVENSPOSISJON
Gjensidige mottok i 2018 en godkjennelse fra Finanstilsynet for å bruke en partiell internmodell til å beregne regulatorisk kapitalkrav. Den godkjente modellen er mer konservativ enn den modellen Gjensidige i utgangspunktet søkte om.

Finanstilsynet forutsatte bruk av standardformelen til beregning av stormrisiko, og standardformelens korrelasjon mellom markeds- og forsikringsrisiko. I tillegg medfører Finanstilsynets vilkår noe høyere kapitalkrav for markedsrisiko og forsikringsrisiko i forhold til det Gjensidige opprinnelig søkte om.

Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konserns klage vedrørende Finanstilsynets beslutning om kalibrering av markedsrisiko ble delvis godkjent i tredje kvartal 2020. Videre fikk Gjensidige godkjent en mindre endring i modellen for forsikringsrisiko i andre kvartal 2021. Gjensidige mener at den partielle internmodellen, uten de pålagte vilkårene fra Finanstilsynet, gir en bedre representasjon av risikoen, og vil fortsette arbeidet med å forsøke å få Gjensidiges egen versjon av den partielle internmodellen godkjent.

NYE RAPPORTERINGSSTANDARDER
Gjensidiges overgang til de nye rapporteringsstandardene IFRS 17 om forsikringskontrakter og IFRS 9 om finansielle instrumenter fra og med 1. januar 2023 ble presentert på et webinar i november 2022. Det er en overgangsnote i regnskapet for Gjensidige Forsikring konsern. Delårsrapporten for 1. kvartal 2023 blir den første offentlige rapporten i henhold til de nye standardene.

DISPONERING AV RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER
Konsernets resultat utgjorde 4 568,8 millioner kroner. Styret har vedtatt en utbyttepolitikk som danner grunnlaget for det utbytteforslag som fremmes for generalforsamlingen. Styret foreslår at det utbetales 4 125 millioner kroner i utbytte for regnskapsåret 2022. Dette tilsvarer 8,25 kroner per aksje. Det ordinære utbyttet tilsvarer en utdelingsgrad på 90 prosent av konsernets resultat etter skatt. Gjensidiges kapitalisering tilpasses konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Konsernet skal opprettholde finansiell handlefrihet parallelt med høy kapitaldisiplin som understøtter konsernets mål for egenkapitalavkastning.

Morselskapets resultat før andre inntekter og kostnader på 7 318,3 millioner kroner foreslås disponert som følger:

	MILLIONER KRONER
Foreslått utbytte	4 125,0
Overført til/(fra) bundne fond	269,3
Overført til/(fra) annen opptjent egenkapital	2 924,0
Disponert	**7 318,3**

Andre resultatkomponenter, som fremgår av resultatoppstillingen, inngår ikke i resultatdisponeringen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
Økonomisk resultat	133
Strategi og fremtidsutsikter	147
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302

Strategi og fremtidsutsikter

KONSERNETS ÅRLIGE FINANSIELLE MÅL OG SOLVENSMÅL FRA 2023 ER SOM FOLGER:

- Combined ratio under 84 prosent
- Kostnadsandel under 14 prosent
- Solvensmargin basert på den partielle interne modellen (den regulatoriske godkjente modellen) på nivå på 150 og 200 prosent
- Egenkapitalavkastning etter skatt over 20 prosent

Dette er finansielle mål som ikke bør ansees som vejledende for konkrete kvartalstall eller år. Ekstraordinære forhold knyttet til vær, storskadeinnslag og avviklingsgevinster eller -tap kan bidra til at combined ratio ender over eller under mål i ett årlig regnskap.

Gjensidige har som ambisjon å bli det mest kundeorienterte skadeforsikringsselskapet i Norden. Konsernet prioriterer å beholde sin sterke, unike posisjon i Norge og søke lønnsom vekst utenfor Norge. I tillegg vil konsernet legge vekt på å sikre fortsatt kapitaldisiplin, blant annet ved å sikre en attraktiv avkastning for sine aksjeeiere.

En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping er bærekraftige valg og løsninger. De tre viktigste prioriteringene innenfor bærekraft er å bidra til et tryggere samfunn, bærekraftige erstatninger og ansvarlige investeringer.

De globale økonomiske utsiktene har forverret seg som følge av Russlands invasjon av Ukraina, som skaper usikkerhet og øker inflasjonspresset som ble forårsaket av pandemien. I mange land øker risikoen for resesjon. De nordiske økonomiene har hentet seg inn igjen etter pandemien og har et sterkt utgangspunkt for å tåle de løpende svingningene. Selv om usikkerheten er større enn normalt, forventer ikke Gjensidige å se noen vesentlige ringvirkninger fra dagens makroøkonomiske utsikter.

Gjensidige er ikke direkte berørt av Russland-Ukraina-konflikten. Konsernet har ingen direkte risikoeksponering i disse landene, og investeringene i russiske og ukrainske aktiva er minimale. Gjensidige har en robust investeringsstrategi, men investeringsporteføljen er selvsagt eksponert mot den pågående volatiliteten i de globale kapitalmarkedene.

Å ligge i forkant av skadeinflasjonen er nøkkelen til å opprettholde god lønnsomhet, og dette har høy prioritet i Gjensidige. Skadeinflasjonen vi opplevde gjennom 2022 var i tråd med forventningene.

Gjensidige følger årvåkent med på utviklingen i de aktuelle markedene og vil fortsette å gjennomføre nødvendige prisøkninger.

På grunn av en kombinasjon av økning i naturkatastrofer globalt, økt geopolitisk usikkerhet og flere år med lav lønnsomhet i reassuransebransjen, ser vi en betydelig økning i reassuransepremier. Gjensidige er berørt av dette, men et reassuranseprogram med fokus på å dempe effekten av storskader og store hendelser, langvarige relasjoner med våre reassurandører og et diversifisert panel av reassurandører reduserer den samlede risikoen når det gjelder vår lønnsomhet. Videre sikrer den anerkjente høye kvaliteten på vår underwriting og den relativt lave eksponeringen for naturkatastrofer i vår region at Gjensidige er tilstrekkelig beskyttet mot disse skadene og hendelsene.

Organisk vekst forventes over tid å ligge på nivå med nominell BNP-vekst i Gjensidiges markedsområder i Norden og Baltikum. På konsernnivå ventes en høyere vekst på kort sikt. I tillegg skal vi oppnå lønnsom vekst gjennom en disiplinert oppkjøpsstrategi, som vi har lyktes med tidligere.

I de nærmeste årene forventes ingen store endringer i Gjensidiges forretningsmodell og type markedsaktører vil i hovedsak forbli de samme. Gjensidige har ulike posisjoner og forutsetninger for videre vekst og utvikling i de ulike segmentene og geografiske markedene. Beste praksis vil bli implementert i segmentene der dette er naturlig og hensiktsmessig. Lønnsomhet prioriteres fremfor vekst.

En sentral strategisk prioritering de nærmeste årene er å beholde og videreutvikle den direkte relasjonen til kundene. Gjensidige har som mål å skape ytterligere relevans og salgsmuligheter gjennom å by på et bredere verdiforslag til kundene enn hva konsernet så langt har gjort – både hva angår tjenester og produkter, alene eller gjennom partnerskap med andre leverandører. Målet er å bli en enda sterkere og mer relevant trygghetspartner for våre kunder – en problemløser med forsterket fokus på skadeforebygging – og derigjennom styrke eierskap til kunderelasjonen ytterligere. Fortsatt investering i teknologi og data er avgjørende for å redusere kostnader og oppnå økt funksjonalitet og fleksibilitet. Dette er nødvendig for å åpne for en mer fleksibel partnerintegrasjon og produktmodularitet.

Lanseringen av neste generasjons tariffer, CRM og investeringer i et nytt kjernesystem og IT-infrastruktur er viktige forutsetninger for å bli et analysedrevet selskap. Dette vil gi bedre kundeopplevelser og mer effektiv drift og frigjøre tilstrekkelig kapasitet for innovasjon. Gjensidige har lansert sitt nye kjernesystem i Privat Danmark, og vil gradvis implementere det i andre deler av den danske virksomheten og andre land. Investeringen forventes å håndteres innenfor det nåværende kostnadsandelsmålet.

Konsernet har tilfredsstillende kapitalbuffere, både i forhold til interne risikomodeller, lovmessige solvenskrav og målsatt rating. Styret anser konsernets kapitalsituasjon og finansielle posisjon som sterk.

Det er alltid betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Styret er imidlertid fortsatt trygg på at Gjensidige vil levere solid resultat- og utbyttevekst over tid.

REGNSKAP MED NOTER 2022

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bæreekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsolidert resultatregnskap

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Driftsinntekter			
Premieinntekter fra skadeforsikring		31 552,3	29 136,4
Premieinntekter fra pensjon		1 140,5	1 026,5
Andre inntekter inkludert elimineringer		958,8	243,4
Sum driftsinntekter	**4**	**33 651,6**	**30 406,3**
Netto inntekter fra investeringer			
Resultat fra investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	0,3	1 523,3
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 100,1	746,8
Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom)		-1 580,5	198,0
Netto realiserte gevinster og tap på investeringer		883,4	829,0
Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer		-337,6	-269,5
Sum netto inntekter fra investeringer	**6**	**65,6**	**3 027,6**
Sum driftsinntekter og netto inntekter fra investeringer		**33 717,2**	**33 433,9**
Erstatningskostnader			
Erstatningskostnader mv. fra skadeforsikring		-21 364,5	-19 286,5
Erstatningskostnader mv. fra pensjon		-857,7	-755,3
Sum erstatningskostnader		**-22 222,2**	**-20 041,8**

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Driftskostnader			
Driftskostnader fra skadeforsikring		-4 332,0	-4 131,6
Driftskostnader fra pensjon		-329,1	-312,9
Andre driftskostnader		-868,6	-30,6
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		-141,4	-117,6
Sum driftskostnader	**7**	**-5 671,1**	**-4 592,7**
Sum kostnader		**-27 893,3**	**-24 634,5**
Resultat før skattekostnad	**4**	**5 823,9**	**8 799,4**
Skattekostnad	9	-1 255,1	-1 658,3
Resultat		**4 568,8**	**7 141,1**
Resultat henførbart til:			
Eiere av morforetaket		4 568,8	7 141,1
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,0	0,0
Sum		**4 568,8**	**7 141,1**
Resultat per aksje, kroner (basis og utvannet)	**24**	**9,04**	**14,18**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnota IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsolidert oppstilling av totalresultat

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Resultat		**4 568,8**	**7 141,1**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	10	-284,4	-150,4
Andel av andre inntekter og kostnader til tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet			0,8
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet	9	71,1	37,6
Sum andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet		**-213,3**	**-112,0**
Andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		243,1	-417,8
Andel av valutakursdifferanser til tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		-1,6	
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet	9	-39,0	63,7
Sum andre inntekter og kostnader som senere bli bli omklassifisert til resultatet		**202,6**	**-354,1**
Sum andre inntekter og kostnader		**-10,7**	**-466,1**
Totalresultat		**4 558,0**	**6 675,0**
Totalresultat henførbart til:			
Eiere av morforetaket		4 558,0	6 675,0
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,0	0,0
Sum		**4 558,0**	**6 675,0**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Eiendeler			
Goodwill	11	5 293,6	3 954,5
Andre immaterielle eiendeler	11	2 307,3	1 732,0
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	866,4	1 280,9
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak holdt for salg	5		4 247,9
Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	12	1 635,9	1 440,3
Pensjonsmidler	10	187,4	262,5
Finansielle eiendeler			
Rentebærende fordringer på felleskontrollerte foretak	5, 13	0,0	1 735,1
Finansielle derivater	13	449,7	695,6
Aksjer og andeler	13, 14	3 742,5	6 464,0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	36 219,6	31 026,4
Obligasjoner som holdes til forfall	13	42,1	59,8
Utlån og fordringer	13, 15	23 892,6	21 337,7
Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg	13	45 916,1	42 989,7
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikring	13	9 164,9	8 220,0
Andre eiendeler og fordringer	13, 15	955,1	938,6
Kontanter og kontantekvivalenter	13	3 195,2	2 348,1
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	9	22,5	24,1
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	16	1 189,9	1 042,8
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		72,0	22,2
Sum eiendeler		**135 152,8**	**129 822,1**

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Egenkapital og forpliktelser			
Egenkapital			
Aksjekapital		999,9	999,9
Overkurs		1 430,0	1 430,0
Naturskadekapital		2 973,1	2 829,3
Garantiavsetning		864,2	762,3
Annen egenkapital		19 605,5	19 182,9
Sum egenkapital henførbar til eierne av foretaket		**25 872,7**	**25 204,5**
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,7	0,7
Sum egenkapital	**17**	**25 873,4**	**25 205,2**
Forsikringsforpliktelser			
Avsetning for premiereserve i livsforsikring		8 562,5	7 894,5
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie i skadeforsikring	16	12 943,5	12 047,0
Brutto erstatningsavsetning	16	29 361,3	28 895,0
Andre forsikringstekniske avsetninger		418,1	487,7
Finansielle forpliktelser			
Ansvarlig lån	13, 18	2 397,0	2 396,1
Finansielle derivater	13	400,7	497,6
Avsetning i livsforsikring med investeringsvalg	13	45 916,1	42 989,7
Andre finansielle forpliktelser	13, 19	3 497,3	3 377,8
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	13	810,7	832,3
Andre forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	741,6	712,4
Leieforpliktelse	12	1 387,0	1 271,3
Andre avsetninger	19	585,7	613,5
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1 399,5	1 522,7
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	273,4	614,2
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	19	585,0	465,2
Sum forpliktelser		**109 279,4**	**104 616,9**
Sum egenkapital og forpliktelser		**135 152,8**	**129 822,1**

16. februar 2023
Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Tisele Marchand, Styreleder
Elvind Einan, Styremedlem
Ellen Kristin Enger, Styremedlem
Vibeke Krag, Styremedlem
Sebastian B.G. Kristiansen, Styremedlem
Tor Magne Lønnum, Styremedlem
Hilde Merete Nafstad, Styremedlem
Ruben Pettersen, Styremedlem
Terje Seljeseth, Styremedlem
Gunnar Robert Sellæg, Styremedlem
Geir Holmgren, Konsernsjef

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

Millioner kroner	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fonds-obligasjoner	Valutakurs-differanser	Ny måling av netto ytelses-basert pensjons-forpl./-eiendel	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2020 henført til eiere av morforetaket	**1 000,0**	**0,0**	**1 430,0**	**83,3**	**1 002,2**	**934,5**	**-2 142,2**	**22 976,1**	**25 283,8**
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,7
Egenkapital per 31.12.2020									**25 284,5**
1.1.-31.12.2021									
Totalresultat									
Resultat (eiere av morforetakets andel)					51,3			7 089,7	7 141,1
Sum andre inntekter og kostnader				-0,5		-353,5	-112,8	0,8	-466,1
Totalresultat				**-0,5**	**51,3**	**-353,5**	**-112,8**	**7 090,5**	**6 675,0**
Transaksjoner med eiere av morforetaket									
Egne aksjer		-0,1						-23,4	-23,4
Utbytte								-6 899,5	-6 899,5
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				17,8					17,8
Fondsobligasjon					197,2			-0,8	196,4
Fondsobligasjon - betalte renter					-45,5				-45,5
Sum transaksjoner med eiere av morforetaket		**-0,1**		**17,8**	**151,6**			**-6 923,6**	**-6 754,3**
Egenkapital per 31.12.2021 henført til eiere av morforetaket	**1 000,0**	**-0,1**	**1 430,0**	**100,5**	**1 205,2**	**581,0**	**-2 255,0**	**23 143,0**	**25 204,5**
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,7
Egenkapital per 31.12.2021									**25 205,2**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fonds-obligasjoner	Valutakurs-differanser	Ny måling av netto ytelses-basert pensjons-forpl./-eiendel	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
1.1.-31.12.2022									
Totalresultat									
Resultat (eiere av morforetakets andel)					48,3			4 520,5	4 568,8
Sum andre inntekter og kostnader				0,7		201,9	-213,3		-10,7
Totalresultat				**0,7**	**48,3**	**201,9**	**-213,3**	**4 520,5**	**4 558,0**
Transaksjoner med eiere av morforetaket									
Egne aksjer		0,0						-22,3	-22,3
Utbytte								-3 849,8	-3 849,8
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				23,6					23,6
Fondsobligasjon					0,7			-0,7	
Fondsobligasjon - betalte renter					-41,4				-41,4
Sum transaksjoner med eiere av morforetaket	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**23,6**	**-40,7**	**0,0**	**0,0**	**-3 872,8**	**-3 889,8**
Egenkapital per 31.12.2022 henført til eiere av morforetaket	**1 000,0**	**-0,1**	**1 430,0**	**124,9**	**1 212,8**	**782,8**	**-2 468,4**	**23 790,7**	**25 872,7**
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,7
Egenkapital per 31.12.2022									**25 873,4**

For nærmere omtale av egenkapitalpostene, se note 17.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

Millioner kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	46 058,2	45 068,9
Netto utbetalte erstatninger	-21 876,0	-19 260,5
Utbetaling ved fraflytting av premiereserver	-4 848,6	-10 643,2
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-10 371,0	-2 478,9
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	-5 030,7	-3 797,2
Innbetalinger vedrørende andre inntekter[1]	1 122,9	
Utbetalinger vedrørende andre kostnader	-1 030,4	
Betalt skatt	-1 789,2	-1 933,3
Netto andre innbetalinger/utbetalinger	27,1	71,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**2 262,3**	**7 026,8**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	3 313,0	-867,0
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-565,1	-532,6
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av kundeporteføljer - immaterielle eiendeler	5,2	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**2 753,2**	**-1 399,6**

Millioner kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-3 849,8	-6 899,5
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-59,3	864,2
Netto innbetaling/utbetaling ved annen kortsiktig gjeld		0,4
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	-22,3	-23,4
Betaling av leieforpliktelser	-173,8	-173,4
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-30,0	-29,5
Fondsobligasjoner utstedelse/avdrag		200,0
Betalte renter fondsobligasjoner	-41,4	-45,5
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-4 176,6**	**-6 106,8**
Netto kontantstrøm	**838,8**	**-479,6**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	2 348,1	2 861,1
Netto kontantstrøm	838,8	-479,6
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	8,3	-33,5
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt	**3 195,2**	**2 348,1**
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og fordringer/innskudd i finansforetak[2]	3 195,2	2 348,1
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter	**3 195,2**	**2 348,1**

[1] Kontantstrøm relatert til andre inntekter gjelder konsernets mobilitetstjenester. Bompengeinnkreving er presentert netto.

[2] Inklusive bundet på skattetrekkskonto	107,5	97,7

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Rapporteringsenhet

Gjensidige Forsikring ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Gjensidiges hovedkontor er lokalisert i Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge. Konsernregnskapet til Gjensidige Forsikring konsern (Gjensidige) per 31. desember 2022 og for året som helhet består av Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak og Gjensidiges andeler i tilknyttede foretak. Aktivitetene i Gjensidige er skadeforsikring og pensjon. Gjensidige driver virksomhet i Norge, Sverige, Danmark, Latvia, Litauen og Estland.

Regnskapsprinsippene som benyttes i konsernregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er konsistente i hele Gjensidige, med unntak av en tillatt forskjell etter IFRS 4 om forsikringskontrakter. Se beskrivelse under punktet vedrørende Brutto erstatningsavsetning.

Grunnlag for utarbeidelse

Samsvarserklæring

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS-er og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31. desember 2022, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2022, samt de ytterligere opplysningskrav som følger av forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR 2015-12-18-1775) gitt med hjemmel i regnskapsloven.

Nye standarder anvendt

Gjensidige har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2022.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2022, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette konsernregnskapet. De som kan være relevante for Gjensidige er anglitt nedenfor. Gjensidige planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014) i forsikringsvirksomheten

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring. Se note 25 for ytterligere informasjon om overgangseffekter.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdatoen for IFRS 9 til 1. januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter. I tillegg har forsikringsvirksomhet i et finansielt konglomerat lov til å utsette anvendelsen av IFRS 9 til 1. januar 2023, der alle følgende betingelser er oppfylt:

- ingen finansielle instrumenter overføres mellom forsikringsvirksomheten og annen virksomhet i det finansielle konglomeratet enn finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi med verdiendringer innregnet i resultatet av begge virksomheter som er involvert i slike overføringer;
- det finansielle konglomeratet opplyser i konsernregnskapet hvilke forsikringsvirksomheter som benytter IAS 39;
- opplysningene etter IFRS 7 er gitt separat for forsikringsvirksomheten som anvender IAS 39 og for resten av konsernet som anvender IFRS 9.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Gjensidige er et finansielt konglomerat som hovedsakelig driver forsikringsvirksomhet og har derfor besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter ble publisert 18. mai 2017 med ikrafttredelse fra 1. januar 2021. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioden som begynner 1. januar 2023. Se note 25 for ytterligere informasjon om overgangseffekter.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, basert på våre foreløpige vurderinger ikke ha vesentlig effekt med den virksomheten foretaket har per i dag.

Grunnlag for måling

Konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- derivater måles til virkelig verdi
- finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Funksjonell valuta

Funksjonell valuta fastsettes for hvert foretak i Gjensidige, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hvert enkelt foretak driver sin virksomhet. Transaksjoner i foretakets regnskap måles i datterforetakets funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke-monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer innregnes løpende i resultatet i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta

Konsernregnskapet presenteres i norske kroner. Morforetaket og de ulike filialene og datterforetakene har henholdsvis norske, svenske og danske kroner, samt euro som funksjonell valuta.

For foretak med annen funksjonell valuta omregnes balanseposter til balansedagens kurs, inkludert merverdier ved overtakelse, og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Ved tap av kontroll, betydelig innflytelse eller felles kontroll blir akkumulerte valutakursdifferanser som er innregnet i andre inntekter og kostnader, knyttet til investering som er henført til kontrollerende eierinteresser, innregnet i resultatet.

Valutagevinster eller -tap på fordringer og gjeld mot en utenlandsk virksomhet, hvor oppgjør verken er planlagt eller sannsynlig i overskuelig fremtid, vurderes som en del av nettoinvesteringen i den utenlandske virksomheten, og innregnes i andre inntekter og kostnader.

Goodwill som oppstår ved oppkjøp av en utenlandsk virksomhet, og virkelig verdi justeringer på balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som oppstår ved oppkjøp av den utenlandske virksomheten, behandles som eiendeler og forpliktelser i den funksjonelle valutaen til den utenlandske virksomheten.

All finansiell informasjon er presentert i norske kroner, med mindre annet er angitt.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Segmentrapportering

Virksomhetssegmentene fastsettes basert på Gjensidiges interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og den interne rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. I Gjensidige Forsikring konsern er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker. Gjensidige rapporterer seks virksomhetssegmenter, som uavhengig følges opp av ledere som er ansvarlige for de respektive segmentene avhengig av hvilke produkter og tjenester som tilbys, distribusjons- og oppgjørskanaler, merkenavn og kundeprofiler. Identifikasjonen av segmentene baseres på at det finnes ledere per segment som rapporterer direkte til konsernledelsen/konsernsjef og som

INNHOLDSFORTEGNELSE	**5**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

er ansvarlige for segmentresultatene under deres ledelse. Basert på dette presenterer Gjensidige følgende virksomhetssegmenter:

- Skadeforsikring Privat
- Skadeforsikring Næringsliv
- Skadeforsikring Danmark
- Skadeforsikring Sverige
- Skadeforsikring Baltikum
- Pensjon

Prinsipper for innregning og måling i Gjensidiges segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet.

Prisfastsetting mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Konsolideringsprinsipper

Datterforetak

Datterforetak er foretak kontrollert av Gjensidige Forsikring. Gjensidige Forsikring kontrollerer et foretak når det er eksponert for, eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket. Datterforetakene inkluderes i konsernregnskapet fra den dagen kontroll oppnås og til den opphører. Dersom konsernet har flertallet av stemmerettighetene i et foretak, er foretaket presumptivt et datterforetak i konsernet. Konsernet vurderer alle relevante fakta og omstendigheter for å evaluere hvorvidt konsernet har kontroll over foretaket det er investert i. Herunder vurderes blant annet eierandel, stemmeandel, eierstruktur og relative styrkeforhold, samt opsjoner kontrollert av konsernet og aksjonæravtaler eller andre avtaler.

Resultatet, samt hver enkelt komponent i andre inntekter og kostnader henføres til konsernet og til Ikke-kontrollerende eierinteresser, selv om dette medfører underskudd hos de ikke-kontrollerende eierinteressene. Dersom det er nødvendig, justeres datterforetakenes regnskaper slik at de er i tråd med konsernets regnskapsprinsipper.

Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede foretak er foretak hvor Gjensidige har betydelig innflytelse, men ikke kontroll eller felles kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen. Normalt vil dette foreligge når Gjensidige har mellom 20 og 50 prosent av stemmerettene i et annet foretak.

Som felleskontrollert virksomhet defineres foretak hvor det foreligger kontraktsmessig avtale som gir felles kontroll sammen med en eller flere parter. Felles kontroll er den avtalte delingen av kontroll over en felleskontrollert ordning, som bare foreligger når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom de partene som deler kontrollen. En felleskontrollert virksomhet er en felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rett til ordningens netto eiendeler. Konsernets felleskontrollerte virksomhet har investeringseiendommer som regnskapsføres til virkelig verdi.

Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden, og førsteganginnregnes til anskaffelseskost. Eventuell goodwill reduseres med tap ved verdifall. Investors andel av resultatet og amortisering av merverdier i foretaket som det er investert i, innregnes i investors resultat. Utdelinger som er mottatt fra et foretak som det er investert i, reduserer investeringens balanseførte verdi.

Konsernets resultatandel fra investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet presenteres på egen linje i resultatregnskapet. Endringer i andre inntekter og kostnader i disse investeringene inkluderes i andre inntekter og kostnader. Tilsvarende presenteres i konsernets egenkapitaloppstilling konsernets andel av innregninger direkte mot egenkapitalen i underliggende investering.

Se note 5 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges felleskontrollerte virksomhet.

Transaksjoner eliminert ved konsolidering

Konserninterne mellomværende og transaksjoner, samt urealiserte inntekter og kostnader fra konserninterne transaksjoner, elimineres i konsernregnskapet. Urealiserte gevinster fra transaksjoner med foretak som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden elimineres mot investeringen, i forhold til Gjensidiges eierandel. Urealiserte tap elimineres på samme måte, men kun i den grad det ikke er påviste verdifall.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Virksomhetssammenslutninger

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter overtakelsesmetoden. Anskaffelseskost for virksomhetssammenslutningen måles til virkelig verdi på dato for overtakelsen av overtatte eiendeler, pådratte forpliktelser og egenkapitalinstrumenter utstedt av Gjensidige i bytte for kontroll av det overtatte foretaket, og eventuelle kostnader direkte henførbare til virksomhetssammenslutningen.

Merverdiallokeringen ved virksomhetssammenslutningen endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi gjeldende per dato for overtakelse av kontroll. Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet (dersom merverdiallokeringen som ble gjennomført på oppkjøpstidspunktet var foreløpig). Ikke-kontrollerende eierinteresser beregnes til de ikke-kontrollerende eierinteressenes andel av identifiserbare eiendeler og gjeld eller til virkelig verdi.

Goodwill beregnes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet.

Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhetssammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Operasjonelle aktiviteter er primære aktiviteter innenfor hvert av konsernets virksomhetsområder. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i konsernets primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital.

Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid fra dato for innregning, regnes som kontanter. Sertifikater og obligasjoner med tilsvarende kort restløpetid klassifiseres ikke som kontantekvivalenter.

Innregning av inntekter og kostnader

Driftsinntekter og driftskostnader består av inntekter og kostnader i tilknytning til driften av de ulike forretningsområdene, jf. nedenfor.

Premieinntekter fra skadeforsikring

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Premieinntekter fra skadeforsikring omfatter forfalte bruttopremier og premier for gjenforsikring.

Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp Gjensidige har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres.

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Premieinntekter fra pension

Premieinntekter fra pensjon omfatter opptjent risikopremie og administrasjonskostnader tilknyttet forsikringskontraktene.

Andre inntekter inkludert elimineringer

Andre inntekter omfatter hovedsakelig driftsinntekter fra RedGo, utstedergodtgjørelse fra Flyt og forvaltningsinntekter fra pensjonsvirksomheten.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Driftskostnader

Driftskostnader består av lønns-, administrasjons- og salgskostnader.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter på renteinstrumenter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån som ikke er en del av bankdriften, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater. Alle lånekostnader vedrørende lån målt til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter. Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Gjensidige i utøvelsen av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte Gjensidige, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivning

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger, hvorav tekniske installasjoner i eierbenyttet eiendom innehar høyeste avskrivningssats:

• eierbenyttet eiendom	10-50 år
• rett-til-bruk eiendom	2-10 år
• anlegg og utstyr	3-10 år
• rett-til-bruk anlegg og utstyr	1-3 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Gjensidige innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Gjensidige leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Gjensidige vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveiende sannsynlig av Gjensidige ikke vil utøve den opsjonen.

Gjensidige benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen fremkommer på egen linje i oppstillingen av finansiell stilling.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr i oppstillingen av finansiell stilling.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Kostnader knyttet til investeringer og rentekostnader.

Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill som oppstår ved overtakelse av datterforetak representerer anskaffelseskost ved overtakelsen fratrukket virkelig verdi av Gjensidiges andel av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og vurderes i etterfølgende perioder til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte tap ved verdifall.

For investeringer som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden, er balanseført verdi av goodwill inkludert i investeringens balanseførte verdi.

Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som omfatter kundeforhold, varemerker, internt utviklet programvare samt andre immaterielle eiendeler som er anskaffet separat eller som en gruppe, vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Nye immaterielle eiendeler balanseføres kun i den grad fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen er sannsynlig og kostnad knyttet til eiendelen kan måles pålitelig.

Utviklingskostnader (både internt og eksternt generert) aktiveres bare dersom utviklingskostnaden kan måles pålitelig, produktet eller prosessen er teknisk og økonomisk mulig, det vil generere fremtidige økonomiske fordeler og Gjensidige har intensjon om og tilstrekkelige ressurser til å ferdigstille utviklingen og til å bruke eller selge eiendelen.

Avskrivning

Immaterielle eiendeler, med unntak av goodwill, avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid, fra det tidspunkt de er tilgjengelige for bruk. Den estimerte utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- kundeforhold 5–10 år
- internt utviklet programvare 5–10 år
- andre immaterielle eiendeler 1–10 år

Avskrivningsperiode og avskrivningsmetode vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Indikatorer på verdifall knyttet til balanseført verdi av materielle og immaterielle eiendeler vurderes på hvert rapporteringstidspunkt. Dersom slike indikatorer eksisterer estimeres gjenvinnbart beløp for en eiendel eller en kontantstrømgenererende enhet. Indikatorer som vurderes som vesentlige for Gjensidige og som kan utløse testing for verdifall er som følger:

- vesentlig resultatsvikt i forhold til historiske eller forventede fremtidige resultater
- vesentlige endringer i Gjensidiges bruk av eiendelene eller overordnet strategi for virksomheten
- vesentlige negative trender for bransjen eller økonomien
- andre eksterne eller interne indikatorer

Goodwill testes for verdifall årlig. Den årlige testingen av goodwill utføres i tredje kvartal.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av bruksverdi neddiskonteres estimerte fremtidige kontantstrømmer til nåverdi med en markedsbasert diskonteringsrente før skatt, som reflekterer tidsverdien av penger og eiendelsspesifikk risiko. I vurderingen grupperes

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

eiendeler i den minste identifiserbare gruppen av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler (kontantstrømgenererende enhet). Goodwill allokeres til den kontantstrømgenererende enheten som forventes å få fordeler av overtakelsen.

Tap ved verdifall innregnes i resultatet dersom balanseført verdi for en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger beregnet gjenvinnbart beløp. Ved innregning av tap ved verdifall knyttet til kontantstrømgenererende enheter reduseres først balanseført verdi av goodwill og deretter foretas en forholdsmessig fordeling på balanseført verdi av hver enkelt eiendel i den kontantstrømgenererende enheten. Tidligere innregnede tap ved verdifall for eiendeler utenom goodwill, reverseres dersom forutsetningene for tap ved verdifall ikke lenger er til stede. Tap ved verdifall reverseres kun i den utstrekning gjenvinnbart beløp ikke overstiger det som ville vært balanseført verdi på reverseringstidspunktet dersom et tap ved verdifall ikke hadde vært innregnet.

Tap ved verdifall på goodwill reverseres ikke i etterfølgende perioder. Ved avhendelse av en kontantstrømgenererende enhet vil tilhørende goodwill inkluderes i beregningen av gevinst eller tap ved avhendelse.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS – reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke. For kontrakter med annuitetsbetalinger over lang tidshorisont er diskontering foretatt. IFRS 4 tillater ulik prinsippanvendelse innen Gjensidige på dette området.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med Gjensidiges forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret Gjensidige har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Avsetninger i livsforsikring

Forsikringstekniske avsetninger for livs- og pensjonsforsikring i Gjensidige Pensjonsforsikring er premiereserve og tilleggsavsetning.

De forsikringstekniske avsetningene knyttet til investeringsvalgporteføljen bestemmes av markedsverdien på de finansielle eiendelene. Investeringsvalgporteføljen er ikke utsatt for investeringsrisiko relatert til kundemidlene, da det ikke garanteres noen avkastning overfor kundene. I tillegg kommer en portefølje med fripoliser som har en gjennomsnittlig årlig avkastningsgaranti på 3,4 prosent på eiendelene.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost
- finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når Gjensidige blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når Gjensidige overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle elendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, utlån, rentebærende forpliktelser og forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

Som et skadeforebyggende tiltak er det gitt rentefrie lån til finansiering av brannvarslingsanlegg i landbruket. Lånene nedbetales gjennom å benytte den rabatt på forsikringen som innvilges ved installering av brannvarslingsanlegg.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**6**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Gjensidige bruker finansielle derivater, blant annet til å sikre valutarisiko som oppstår gjennom eierskap av utenlandske datterforetak med annen funksjonell valuta.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassen finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Gjensidige har fondsobligasjoner som regnskapsmessig klassifiseres som egenkapital. Instrumentene er evigvarende, men hovedstolen kan tilbakebetales på gitte tidspunkt, første gang fem år etter utstedelse. Avtalevilkårene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-/Solvency II-regelverk og instrumentene inngår i Gjensidiges ansvarlige kapital for solvensformål. Disse regulatoriske krav innebærer at Gjensidige har en ensidig rett til ikke å betale tilbake renter eller hovedstolen til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke instrumentet kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fondsobligasjon innenfor egenkapital. Videre innebærer det at rentene ikke presenteres i finansresultatet, men som en reduksjon i annen opptjent egenkapital.

Andre elementer klassifisert som egenkapital

Naturskadekapital og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører konsernet. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når Gjensidige har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen vedtar utbytteutdelingen.

Avsetninger

Avsetninger innregnes når Gjensidige har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

Avsetning for restrukturering innregnes når Gjensidige har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og omstruktureringen er påbegynt eller er kunngjort. Avsetninger foretas ikke for fremtidige kostnader i tilknytning til driften.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om Gjensidiges finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Aksjebasert betaling

Gjensidige har et aksjespareprogram for ansatte og en aksjebasert godtgjørelsesordning for ledende ansatte. Aksjespareprogrammet er en ordning med oppgjør i aksjer, mens godtgjørelsesordningen er en ordning med oppgjør både i aksjer og kontanter.

De aksjebaserte betalingsordningene måles til virkelig verdi på tildelingstidspunktet og endres ikke i ettertid. Virkelig verdi periodiseres over den perioden de ansatte innvinner rett til å motta aksjene. Aksjebaserte betalingsordninger som innvinnes umiddelbart innregnes på tildelingstidspunktet. Innvinningsbetingelser tas i betraktning ved å justere antallet aksjer som blir inkludert i målingen av transaksjonsbeløpet, slik at det beløpet som til slutt innregnes skal være basert på antallet aksjer som til slutt innvinnes. Ikke-innvinningsbetingelser og eventuelle markedsbetingelser reflekteres ved måling av virkelig verdi og det foretas ingen justering av innregnet beløp ved faktisk manglende oppfyllelse av slike betingelser.

Kostnaden ved aksjebaserte transaksjoner med ansatte innregnes som en kostnad over innvinningsperioden. For ordninger som gjøres opp i aksjer regnskapsføres verdien av de tildelte aksjene i perioden som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. For ordninger som gjøres opp i kontanter, som kun gjelder Gjensidiges forpliktelse til å holde tilbake et beløp for de ansattes skatteforpliktelse og overføre dette beløpet i kontanter til skattemyndighetene på den ansattes vegne, regnskapsføres verdien av den betingede aksjetildelingen som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. Arbeidsgiveravgift beregnes basert på virkelig verdi på aksjene på hver balansedag. Beløpet innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode og avsettes for i henhold til IAS 37.

Aksjebaserte betalingsordninger som gjøres opp av morforetaket innregnes også som en aksjebasert betalingstransaksjon med oppgjør i egenkapital.

Se note 22 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger og målemetode for disse.

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for midlertidige forskjeller som følge av investeringer i datterforetak og tilknyttede foretak, unntatt i de tilfeller hvor Gjensidige er i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller, og det er sannsynlig at den midlertidige forskjellen ikke vil reverseres i overskuelig fremtid. Eiendeler ved utsatt skatt som oppstår fra skattereduserende midlertidige forskjeller ved slike investeringer innregnes kun i den grad det er sannsynlig at det vil være tilstrekkelig skattepliktig inntekt til å utnytte fordelen av den midlertidige forskjellen, og de er forventet å reversere i overskuelig fremtid.

Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt nettoføres når det foreligger en juridisk rett til å motregne slike eiendeler/forpliktelser, og når forpliktelser ved utsatt skatt/eiendeler ved utsatt skatt tilhører det samme skatteregimet. Motregning gjøres kun der utsatt skattefordel kan utnyttes ved å gi konsernbidrag.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre inntekter og kostnader, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

virksomhetssammenslutninger beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi. Goodwill innregnes netto uten avsetning for utsatt skatt.

Transaksjoner med nærstående parter

Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres ved utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet.

Leverandør av konserninterne tjenester, som ikke er forutsatt å være kjerneaktiviteter, vil som hovedregel allokere alle sine kostnader basert på en kostpluss-metode, som inkluderer direkte og indirekte kostnader, samt et påslag for fortjeneste. Konsernfunksjoner av ren administrativ art (som for eksempel IT, innkjøp, regnskap) er priset basert på kostpluss-metoden. Identifiserte funksjoner som kategoriseres som kjerneaktiviteter (reassuranse, distribusjon, skadebehandling) prises med et fortjenestepåslag eller alternativt markedspris dersom identifiserbare, sammenlignbare priser eksisterer.

Transaksjoner med samarbeidende foretak

Brannkassene opererer som agenter på vegne av Gjensidige. For disse tjenestene betales det provisjoner. Brannkassene er også selvstendige forsikringsforetak med brann- og naturskade på egen balanse. Gjensidige leverer ulike tjenester for å understøtte denne forsikringsvirksomheten. For disse tjenestene og for å reassurere brannkassenes forsikringsforpliktelser, mottar Gjensidige betaling basert på forretningsmessige vilkår.

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

En avviklet virksomhet er en del av Gjensidige som enten er avhendet, eller er klassifisert som holdt for salg, og:

- som representerer en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde,
- som er en del av en enkelt samordnet plan om å avhende en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde, eller
- som er et datterforetak anskaffet utelukkende for videresalg

Eiendeler som oppfyller kriteriene til å bli klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Anleggsmidler klassifiseres som holdt for salg dersom deres balanseførte verdi i hovedsak vil bli gjenvunnet ved en salgstransaksjon heller enn ved fortsatt bruk. For at dette skal være tilfelle må eiendelen være tilgjengelig for umiddelbart salg i sin nåværende tilstand. Ledelsen må ha forpliktet seg til en plan om å selge eiendelen, som forventes at kvalifiserer for innregning som et fullført salg innen ett år fra tidspunktet for klassifisering.

Når Gjensidige har forpliktet seg til en plan om å selge, som innebærer tap av kontroll over et datterforetak, skal alle datterforetakets eiendeler og forpliktelser klassifiseres som holdt for salg når ovennevnte kriterier er oppfylt, uavhengig av om Gjensidige vil beholde en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt tidligere datterforetak etter salget, eller ikke.

Resultat etter skattekostnad fra avviklet virksomhet presenteres på egen linje i konsolidert resultatregnskap. Sammenligningstall omarbeides. Netto kontantstrømmer henførbare til avviklet virksomhet presenteres på egne linjer i konsolidert oppstilling av kontantstrømmer. Sammenligningstall omarbeides. Eiendeler og gjeld holdt for salg presenteres som separate linjer i oppstillingen av finansielle stilling. Sammenligningstall omarbeides ikke.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatene og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatene og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; bransjer med kort eller med lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse.

For langhalede bransjer er risikoen forbundet med det forhold at det endelige omfanget av inntrufne skader må estimeres på bakgrunn av erfaring og empiriske data. Innen enkelte personbransjer kan det ta ti til 15 år før alle skader som er inntruffet i et kalenderår er meldt foretaket. I tillegg vil det i mange tilfeller ikke være tilstrekkelige opplysninger når skaden meldes til å foreta en korrekt avsetning. Dette kan skyldes uklarheter om årsakssammenheng og usikkerhet om skadelidtes fremtidige arbeidsevne o.l. Mange personskader prøves i rettssystemet og erstatningsnivået har over tid økt. Dette får også betydning for skader som er inntruffet i tidligere år, men som ennå ikke er avsluttet. Risikoen knyttet til avsetningene i personrelaterte bransjer er dermed påvirket av eksterne forhold. For å redusere denne risikoen foretar foretaket beregning av erstatningsansvaret etter ulike metoder og følger opp at de registrerte avsetningene knyttet til pågående erstatningssaker til enhver tid er basert på gjeldende beregningsregler. Se note 3 og note 16.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

3. Risiko og kapitalstyring

Innledning

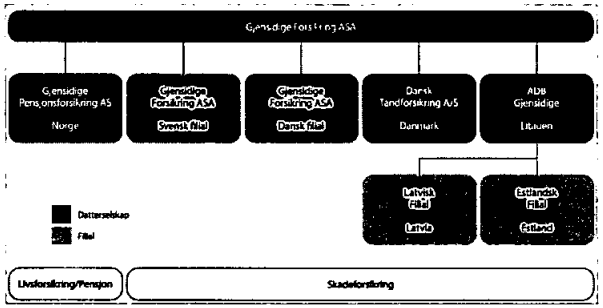
Gjensidiges kjernevirksomhet er skade- og helseforsikring, og en stor del av Gjensidiges risikoeksponering er derfor relatert til dette. Gjensidige er også eksponert for livsforsikringsrisiko gjennom virksomheten i Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Finansiell risiko er også en vesentlig risiko for konsernet.

I denne noten beskrives Gjensidiges virksomhetsstruktur og risikostyringssystem. Deretter gjennomgås de ulike risikoene og styringen av disse. Til slutt beskrives kapitalkravet for risikoene og kapitalstyringen.

Systemet for risikostyring og internkontroll

Figur 1 under viser en forenklet konsernstruktur for Gjensidige som inkluderer morselskapet Gjensidige Forsikring ASA og de mest vesentlige foretakene i konsernet.

Figur 1 – Forenklet konsernstruktur

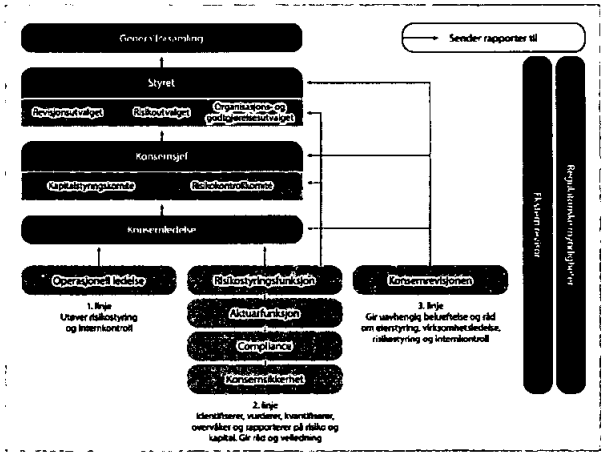


Drift, utvikling, innkjøp og leverandøroppfølging av tjenester innen informasjons og kommunikasjonsteknologi utføres i det heleide datterselskapet Gjensidige Business Services AB. Gjensidige har i tillegg datterselskapet Gjensidige Mobility Group AS som jobber med tjenester for mobilitet. Dette inkluderer innkreving av bompenger og veihjelp gjennom datterselskapene Flyt AS og RedGo-selskapene.

Risikostyringssystemet

Risikostyring i Gjensidige er en del av den totale virksomhetsstyringen og er organisert med utgangspunkt i en trelinje-modell. Figur 2 under viser de overordnede prinsipper for denne organiseringen, samt roller og ansvar.

Figur 2 - Virksomhetsstyringssystemet i Gjensidige Forsikring konsern



Styret har det overordnede ansvaret for virksomhetens risikostyring og internkontroll, og fører tilsyn med at dette fungerer. Styret vedtar også den overordnede risikoappetitten for konsernets risikoområder. Som en del av dette arbeidet blir det sørget for at nødvendige styrende dokumenter og rutiner er på plass.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Styret har opprettet et organisasjons- og godtgjørelsesutvalg, et revisjonsutvalg og et risikoutvalg bestående av utvalgte styremedlemmer. Revisjonsutvalget er et forberedende utvalg som skal overvåke den finansielle rapporteringsprosessen, effektiviteten av systemene for risikostyring og internkontroll, samt foretakets internrevisjon. Risikoutvalget er også et forberedende utvalg som skal vurdere konsernforetakenes evne til og ønsker om å ta risiko. Det skal sikre sammenheng mellom overordnet strategi, risikostyring og kapitalplanlegging. Begge utvalgene har som mål å styrke og effektivisere styrets diskusjoner. I tillegg bistår et organisasjons- og godtgjørelsesutvalg styret i saker relatert til godtgjørelse. Gjensidige Forsikring ASA har etablert strategier, policyer og mer detaljerte retningslinjer, rutiner og fullmakter for hovedrisikoområdene. Konsernpolicyer skal vedtas av styret i hvert foretak i konsernet basert på lokal lovgivning.

Konsernsjefen har et overordnet ansvar for konsernets løpende risikostyring og internkontroll.

Konsernets kapitalstyringskomité er et organ for overvåking og allokering av kapital for hele konsernet. Komiteen har også en rådgivende rolle med hensyn til vurdering og forslag til endringer i bruk av kapital. Konsernets risikokontrollkomité er et organ som skal bistå i å overvåke og følge opp konsernets risikosituasjon, risikostyring og internkontroll. Begge komitéene ledes av konsernsjefen. I tillegg til de to ovennevnte komiteer er det etablert et bærekraftsråd ledet av bærekraftsdirektøren. Dette er et tverrfaglig organ som skal være en rådgiver for konsernledelsen og som skal sikre en helhetlig og konsistent tilnærming til bærekraftsarbeidet i konsernet. Bærekraftsrådets mandat er å gjennomføre en oppfølging av status på vedtatte mål og bidra til at det iverksettes tiltak som sikrer måloppnåelse, samt avdekke eventuelle dilemmaer eller målkonflikter slik at de blir løftet til beslutdende organ. Relevante problemstillinger relatert til bærekraft kan bli fremmet av bærekraftsrådet til konsernledelsen, kapitalstyringskomitéen eller risikokontrollkomitéen ved behov.

Førstelinje er ansvarlig for den daglige risikostyringen. Ansvaret er delegert til ledere som skal sørge for at det er etablert risikostyring og internkontroll innenfor sine ansvarsområder og at aktuelle risikostyringsaktiviteter blir gjennomført. Videre skal den enkelte leder sørge for at risikoeiere utpekes og at det iverksettes nødvendige tiltak. Ulike typer av avvikshåndtering er også en sentral del av risikostyringen, og skal skje i henhold til etablerte rutiner.

Hver enkelt ansatt skal i tråd med etablerte retningslinjer bidra til risikostyring og internkontroll. Det er etablert prosedyrer og retningslinjer som må følges, og risikostyring og internkontroll utføres som en integrert del av ansattes daglige arbeid.

Noen funksjoner slik som risiko-, compliance-, og sikkerhetskoordinatorer, hvitvaskingsansvarlig og funksjoner som vurderer kvalitet i salgs- og skadeoppgjørsfunksjoner er organisert som en del av førstelinjeorganisasjonen. Denne typen funksjoner har som en av sine hovedoppgaver å bistå med å ivareta risikostyring og internkontroll i konsernet.

De ulike kontrollfunksjoner i andrelinje er organisert under Chief Risk Officer (CRO) i Gjensidige Forsikring ASA. CRO har det overordnede ansvaret for å etablere prosedyrer for risikostyring og internkontroll, rapportere av risikoeksponeringer, samt overvåke av risikorammer vedtatt av styret. CRO har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjefen og styret.

Andrelinje består av sentraliserte kontrollfunksjoner innenfor risikostyring, compliance, aktuar og konsernsikkerhet;

- Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å vedlikeholde og videreutvikle konsernets risikostyringssystem slik at systemet til enhver tid er tilfredsstillende og i henhold til regulatoriske krav og styrets føringer. Videre skal funksjonen organisere og ivareta en helhetlig og løpende prosess for vurdering og oppfølging av risiko og internkontroll, ha oversikt over de mest vesentlige risikoer konsernet er eller kan bli eksponert for, og hvilken betydning dette har for konsernets solvenssituasjon.
- Compliancefunksjonens hovedoppgaver er å bidra til at krav fastsatt i eller i medhold av lov, forskrift eller i styrende dokumenter etterleves, at operasjonelle risikohendelser som også er compliance-brudd følges opp og rapporteres (herunder til nasjonale datatilsyn der nødvendig) og at internkontrollsystemet fungerer i samsvar med kravene. Funksjonen ledes av Chief Compliance Officer (CCO). CCO har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- Aktuarfunksjonen har ansvar for å koordinere og kontrollere de forsikringstekniske avsetningene, men har ikke ansvar for å beregne eller utvikle modeller for forsikringstekniske avsetninger. Funksjonen er også ansvarlig for uavhengig kontroll av internmodellen gjennom valideringsprosessen. Funksjonens ansvar er begrenset til kontrollaktiviteter, og funksjonen skal være uavhengig av den operative virksomhet, og adskilt fra den alminnelige rapporteringslinjen i virksomheten. Lederen for aktuarfunksjonen har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjefen og styret.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

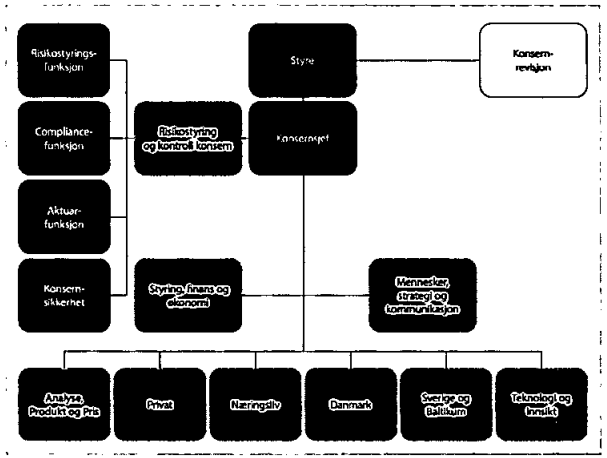
- Konsernsikkerhet har ansvar for å overvåke, gjennomgå og forbedre styringssystemet for informasjonssikkerhet. Konsernsikkerhet ledes av Chief Security Officer (CSO).

Uavhengighet til kontrollfunksjonene sikres ved at konsernsjefen ansetter ledere for andrelinjefunksjonene og bestemmer deres godtgjørelse. Ledere av andrelinjefunksjonene kan ikke avsettes uten samtykke fra styret. Deres lønn skal ikke være basert på Gjensidige Forsikring ASAs resultat.

Ansvaret for all investeringsstyring er sentralisert i konsernets investeringssenter som er organisert under finansdirektøren. En kredittkomité for konsernet som ledes av finansdirektøren er etablert for å fastsette kredittgrenser for individuelle kredittgivere og generelle retningslinjer for motpartsrisiko. Funksjonen for overvåking og rapportering av finansavkastning og etterlevelse av rammer i finansforvaltningen er organiset under og rapporterer til CRO for å sikre en uavhengig oppfølging.

Tredjelinjen utgjøres av konsernets internrevisjon. Konsernrevisjonen vil, gjennom en risikobasert tilnærming, gi styret og ledelsen trygghet for at det gjennomføres en effektiv vurdering og styring av risikoer i organisasjonen, herunder hvordan oppgavene i første og andre linje utføres. Denne oppgaven omfatter alle elementer i virksomhetens risikostyringsrammeverk. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret i Gjensidige Forsikring ASA.

Figur 3 - Operasjonell struktur



INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Skadeforsikring

Risikobeskrivelse

Skadeforsikring omfatter både skade- og helseforsikringskontrakter. Gjensidige Forsikring konsern er eksponert mot skadeforsikringsrisiko i Norge, Sverige, Danmark og Baltikum. Gjensidige har stor risikoappetitt innenfor kjerneområdet skadeforsikring i Norden og Baltikum. Risikoappetitten skal være størst innenfor områder der Gjensidige har høy kompetanse og tilgang til relevante data. Andre komplementære forretningsområder og initiativ skal bidra til konsernets totale vekst og lønnsomhet innen skadeforsikring.

Det gjøres rede for de viktigste risikokomponentene innenfor skadeforsikring nedenfor. Dette er reserverisiko, premierisiko og avgangsrisiko.

Reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige til å dekke skader som allerede har inntruffet, samt disse skadenes tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet knyttet til utviklingen av følgende størrelser:

- Størrelsen på faktiske erstatningskrav er høyere enn forventet (avsetning for rapporterte skader som ennå ikke er ferdig behandlet, «Reported But Not Settled claims», som forkortes til RBNS),
- Erstatningskrav for inntrufne skader som ennå ikke er rapportert blir høyere enn forventet («Incurred But Not Reported claims», som forkortes til IBNR),
- Erstatningsutbetalinger gjøres på et annet tidspunkt enn forventet.

Ved beregning av erstatningsavsetning for skadesaker som er rapportert til foretaket, men ennå ikke utbetalt (RBNS), tas hensyn til informasjon fra skademeldinger, takstmenn, lege- og spesialisterklæringer og informasjon om oppgjørskostnader for lignende skadesaker i tidligere perioder. Hovedtyper av statistiske modeller som benyttes til å beregne inntrufne krav som ennå ikke er rapportert (IBNR) er:

- «Chain ladder»-metoder, der en benytter historiske data for å estimere hvor stor andel som hittil er betalt og meldt av de beregnede endelige erstatningskostnadene.
- «Forventet skadeprosent»-metoder (f.eks. «Bornhuetter-Ferguson»), der en benytter Gjensidiges forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling.
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere.

Valg av beregningsmetoder vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke alltid vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene. Slike årsaker kan være:

- Økonomiske trender, endringer i lovgivning, samfunnsmessig utvikling og sosial inflasjon (f.eks. endring i erstatningsnivå ved rettsavgjørelser)
- Endringer i porteføljesammensetningen av forsikringsavtaler
- Storskaders påvirkning

IBNR-avsetninger og avsetninger for rapporterte skadesaker blir beregnet på bruttonivå, og det gjøres egne beregninger av beløp for gjenforsikringsandelen av erstatningskostnadene.

Beregningen av IBNR er forbundet med mer usikkerhet enn beregning av erstatningskostnader for skadesaker som allerede er rapportert (RBNS), der man har informasjon om skaden. Det kan være slik at enkelte skader ikke blir kjent for sikrede før mange år etter hendelsen som gav opphav til erstatningskravet.

Estimeringsusikkerhet er en iboende usikkerhet relatert til erstatningsavsetningene. Flere faktorer bidrar til denne usikkerheten og inkluderer utviklingen i skadefrekvens og gjennomsnittserstatning. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. I vintersesongen vil snø og kulde føre til økt skadefrekvens for motorvognforsikring. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil kulde føre til økt skadefrekvens på grunn av frosne vannrør og økt bruk av elektrisk strøm samt fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. Når det gjelder for eksempel motorvognforsikring, vil en endring i skadefrekvensnivå på ett prosentpoeng øke skadeprosenten med tre til fire prosentpoeng basert på dagens erstatningsnivå.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Erstatningsnivå påvirkes av skadeinflasjon, for eksempel gjennom utviklingen i konsumprisindeks og lønnsøkninger. Når det gjelder forsikring av bygninger, vil spesielt endring i byggekostnader påvirke erstatningsnivået. For personforsikringer deles porteføljen i to hovedgrupper, en med fast forsikringssum og en del med inflasjonsregulering av erstatningsbeløpene (i Norge: «G» - Folketrygdens grunnbeløp). Dette gjelder for eksempel yrkesskadeforsikring. Konsernet tegner yrkesskadeforsikring i Norge og Danmark. Lovgivningen for denne forsikringsbransjen er ulik i de to landene. I Norge dekker yrkesskadeforsikring både yrkesskade og yrkessykdom, mens i Danmark dekkes yrkessykdom gjennom en offentlig ordning. Erstatningsutbetaling i Norge gjøres kun ved engangserstatning, mens i Danmark kan erstatninger utbetales både som engangsbeløp og som annuitetsutbetalinger. Annuitetsutbetalingene beregnes på grunnlag av antagelser om dødelighet, rente og pensjonsalder. Erstatningsbeløpene for personskader påvirkes også av domstolsavgjørelser som kan medføre større økning i erstatningsnivå enn den generelle inflasjonen. Dette er også en betydningsfull faktor, siden disse skadene generelt har lang oppgjørstid.

Gjennom 2021 ble det økt fokus på inflasjon, først gjennom en betydelig økning i bl.a. byggematerialer som følge av forsyningsproblemer gjennom pandemien. Deretter økte konsumprisen betydelig høsten 2022 i Europa, og sentralbankene har iverksatt renteøkninger for å redusere risikoen for økte priser og lønninger. I denne perioden har Gjensidige gjennomført flere analyser av utviklingen, både for å fastsette riktig premienivå og for å sikre at reservene er på et riktig nivå. Utviklingen så langt bekrefter dette, men Gjensidige vil følge utviklingen nøye og iverksette nødvendige tiltak.

Tabellene under viser hvordan samlede skader i Gjensidige utvikler seg over tid.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 1a – Analyse av erstatningsutvikling, skadeforsikring

Millioner kroner	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
Brutto												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	13 795,3	15 724,1	15 342,7	13 227,4	14 875,6	16 314,1	17 288,1	16 066,2	17 707,3	18 275,3	20 790,3	
- Ett år senere	13 720,5	15 595,1	15 014,8	13 204,5	15 120,9	16 162,6	17 323,5	16 342,3	17 798,7	18 320,2		
- To år senere	13 633,9	15 410,2	14 879,6	13 111,5	15 084,6	16 137,5	17 366,6	16 250,4	17 762,2			
- Tre år senere	13 462,4	15 219,4	14 831,8	13 179,7	15 215,2	16 023,1	17 308,7	16 265,2				
- Fire år senere	13 290,2	15 086,2	14 777,6	13 157,3	15 132,8	15 970,3	17 319,5					
- Fem år senere	13 165,3	14 976,8	14 688,0	13 105,4	15 114,3	15 837,6						
- Seks år senere	12 972,8	14 848,9	14 618,3	13 030,1	14 961,2							
- Syv år senere	12 943,3	14 803,6	14 534,1	12 946,3								
- Åtte år senere	12 852,0	14 624,3	14 453,0									
- Ni år senere	12 700,6	14 546,9										
- Ti år senere	12 516,9											
Beregnet beløp per 31.12.2022	12 516,9	14 546,9	14 453,0	12 946,3	14 961,2	15 837,6	17 319,5	16 265,2	17 762,2	18 320,2	20 790,3	
Totalt utbetalt hittil	12 006,0	13 955,2	13 748,9	12 209,2	13 986,0	14 815,7	15 919,9	14 537,0	15 281,8	14 147,8	10 660,9	151 268,3
Erstatningsavsetning	510,9	591,7	704,1	737,1	975,2	1 021,9	1 399,7	1 728,2	2 480,4	4 172,3	10 129,4	24 450,9
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												4 910,3
Sum												**29 361,3**
For egen regning												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	13 586,9	14 956,7	15 210,9	13 226,0	14 628,9	15 764,4	17 001,4	15 711,4	17 330,5	18 051,7	20 513,8	
- Ett år senere	13 506,7	14 783,4	14 841,0	13 203,4	14 872,5	15 603,5	16 952,5	15 960,8	17 470,9	18 094,8		
- To år senere	13 435,6	14 694,1	14 728,6	13 104,1	14 836,4	15 524,6	16 982,8	15 900,5	17 434,8			
- Tre år senere	13 258,5	14 500,3	14 678,6	13 171,0	14 927,2	15 417,5	16 937,3	15 922,5				
- Fire år senere	13 077,3	14 382,0	14 624,6	13 148,9	14 849,2	15 352,7	16 949,0					
- Fem år senere	12 951,5	14 272,6	14 534,9	13 097,1	14 835,1	15 258,4						
- Seks år senere	12 761,5	14 144,8	14 464,7	13 023,8	14 682,3							
- Syv år senere	12 731,2	14 099,5	14 381,8	12 940,6								
- Åtte år senere	12 638,4	13 930,4	14 300,7									
- Ni år senere	12 496,4	13 853,1										
- Ti år senere	12 306,3											
Beregnet beløp per 31.12.2022	12 306,3	13 853,1	14 300,7	12 940,6	14 682,3	15 258,4	16 949,0	15 922,5	17 434,8	18 094,8	20 513,8	
Totalt utbetalt hittil	11 807,7	13 261,5	13 599,1	12 203,5	13 707,1	14 240,5	15 565,4	14 224,2	15 114,6	14 010,9	10 616,9	148 351,3
Erstatningsavsetning	498,7	591,6	701,6	737,1	975,2	1 017,9	1 383,6	1 698,3	2 320,2	4 083,9	9 896,9	23 905,0
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												4 903,8
Sum												**28 808,8**

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

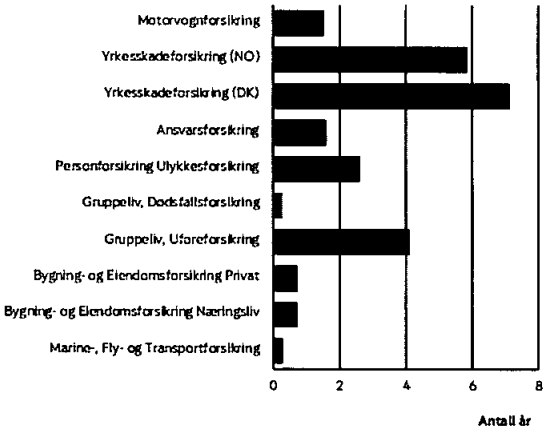
Tabell 1b – Analyse av erstatningsutvikling, Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
Brutto												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	13 514,1	15 432,1	14 989,7	12 877,4	14 384,3	15 447,8	16 530,9	15 251,4	16 952,3	17 331,2	19 779,3	
- Ett år senere	13 459,9	15 322,0	14 633,7	12 852,5	14 636,8	15 297,3	16 575,0	15 532,2	17 055,5	17 385,0		
- To år senere	13 380,7	15 143,7	14 515,2	12 767,0	14 614,3	15 269,4	16 627,5	15 446,1	17 017,4			
- Tre år senere	13 211,1	14 956,8	14 466,7	12 832,4	14 753,8	15 157,2	16 580,2	15 453,2				
- Fire år senere	13 035,1	14 828,7	14 414,0	12 812,2	14 672,3	15 112,0	16 601,7					
- Fem år senere	12 917,2	14 721,2	14 327,7	12 768,9	14 659,2	14 982,1						
- Seks år senere	12 732,5	14 596,2	14 253,4	12 701,5	14 511,1							
- Syv år senere	12 701,5	14 550,6	14 170,2	12 619,1								
- Åtte år senere	12 608,2	14 373,0	14 089,8									
- Ni år senere	12 456,0	14 296,1										
- Ti år senere	12 266,2											
Beregnet beløp per 31.12.2022	12 266,2	14 296,1	14 089,8	12 619,1	14 511,1	14 982,1	16 601,7	15 453,2	17 017,4	17 385,0	19 779,3	
Totalt utbetalt hittil	11 776,5	13 713,8	13 408,2	11 894,6	13 543,0	13 980,8	15 214,7	13 768,2	14 569,6	13 266,2	9 874,1	145 009,5
Erstatningsavsetning	489,7	582,3	681,6	724,4	968,1	1 001,3	1 387,0	1 685,0	2 447,8	4 118,8	9 905,3	23 991,4
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												4 876,8
Sum												**28 868,2**
For egen regning												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	13 308,5	14 664,9	14 864,8	12 877,4	14 140,5	14 922,3	16 250,8	14 920,5	16 592,7	17 117,8	19 586,7	
- Ett år senere	13 248,0	14 510,4	14 502,4	12 852,3	14 391,5	14 771,8	16 216,5	15 181,5	16 753,0	17 172,6		
- To år senere	13 184,2	14 427,7	14 388,2	12 762,8	14 369,0	14 698,6	16 257,0	15 129,6	16 714,9			
- Tre år senere	13 009,0	14 237,7	14 339,7	12 828,2	14 468,4	14 593,8	16 221,1	15 136,7				
- Fire år senere	12 827,7	14 124,7	14 287,1	12 808,0	14 390,9	14 530,3	16 242,6					
- Fem år senere	12 709,9	14 017,1	14 200,7	12 764,7	14 382,2	14 439,6						
- Seks år senere	12 525,2	13 892,2	14 126,4	12 699,4	14 234,2							
- Syv år senere	12 494,2	13 846,6	14 044,4	12 616,9								
- Åtte år senere	12 400,9	13 679,2	13 964,0									
- Ni år senere	12 257,3	13 602,2										
- Ti år senere	12 067,6											
Beregnet beløp per 31.12.2022	12 067,6	13 602,2	13 964,0	12 616,9	14 234,2	14 439,6	16 242,6	15 136,7	16 714,9	17 172,6	19 586,7	
Totalt utbetalt hittil	11 577,8	13 019,9	13 282,3	11 892,5	13 266,0	13 438,4	14 868,1	13 474,9	14 419,7	13 135,8	9 853,8	142 229,3
Erstatningsavsetning	489,7	582,3	681,6	724,4	968,1	1 001,3	1 374,5	1 661,7	2 295,2	4 036,7	9 732,9	23 548,6
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												4 788,1
Sum												**28 336,7**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avviklingstid (gjennomsnittlig tid mellom skadetidspunkt og endelig erstatningsoppgjør) varierer sterkt mellom ulike typer forsikringsprodukter. Lang avviklingstid øker usikkerheten og medfører bl.a. at foretaket blir mer eksponert for inflasjon. Figuren under viser durasjonen for ulike produkter.

Figur 4 - Durasjon per produkt



Premierisiko

Premierisiko gjelder fremtidig eksponering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksponering oppstår ved uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet (dvs. «uopptjent» eksponering) og fra fremtidige tegnede kontrakter.

Premierisiko kan oppstå fra følgende faktorer:

- Usikkerhet i premienivå
- Usikkerhet i gjennomsnittsskade
- Usikkerhet i skadefrekvens
- Usikkerhet i tidspunkt for erstatningsutbetalinger
- Usikkerhet i administrasjonskostnader

Avgangsrisiko

Avgangsrisiko er definert som risikoen for tap forårsaket av lavere fornyelse av forsikringskontrakter enn forventet, det vil si at det er en økning i nivået av kunder som forlater foretaket. Gjensidige vurderer avgangsrisiko til å være begrenset for skade- og helseforsikringsvirksomhet, da hovedeffekten av høyere avgang kun vil være en reduksjon i fremtidig fortjeneste.

Risikoeksponering

Reserverisiko og premierisiko er begge vesentlige risikoer. Avgangsrisiko bidrar kun marginalt til den totale risikoeksponeringen for både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. For reserverisiko er størstedelen av erstatningsavsetningene og tilhørende risikoeksponering relatert til personskade hvor det kan ta lang tid både å avgjøre kravene og utbetale erstatningene. En stor del av reserverisikoen er derfor relatert til bransjer som «Yrkesskadeforsikring», «Ansvarsforsikring for motorvogn» og «Forsikring mot inntektstap». For premierisiko er risikoeksponeringen hovedsakelig relatert til «Motorvognforsikring» og «Forsikring mot brann og annen tingskade».

Risikokonsentrasjon

Gjensidiges skadeforsikringsportefølje er størst i Norge, men Gjensidige har også en betydelig del av sin forsikringsvirksomhet i Danmark, Sverige og Baltikum.

I styringen av forsikringsrisiko skal det være spredning av ulike typer forsikringsrisiko for å redusere fluktuasjonen i resultatet. Det finnes detaljerte retningslinjer som sikrer at risiko som tegnes er innenfor Gjensidiges risikoappetitt.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. De to tabellene nedenfor viser at Gjensidige har en veldiversifisert portefølje både mellom land og mellom produkter. Porteføljen består hovedsakelig av privatforsikring og forsikring til små og mellomstore bedrifter.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 2a – Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Forfalte brutto-premier 2022	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2021	Prosent av total
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1 700,3	5,0 %	1 497,4	4,7 %
Forsikring mot inntektstap	1 714,7	5,0 %	1 631,9	5,2 %
Yrkesskadeforsikring	1 521,2	4,5 %	1 212,5	3,8 %
Motorvogn trafikkforsikring	3 203,9	9,4 %	3 512,1	11,1 %
Øvrig motorvognforsikring	6 854,6	20,1 %	5 889,0	18,7 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	404,4	1,2 %	368,5	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	11 247,6	33,0 %	10 650,5	33,7 %
Ansvarsforsikring	1 284,8	3,8 %	1 160,0	3,7 %
Assistanseforsikring	1 299,8	3,8 %	1 114,5	3,5 %
Helseforsikring	1 988,7	5,8 %	1 836,4	5,8 %
Øvrig skadeforsikring	1 607,8	4,7 %	1 546,7	4,9 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	115,4	0,3 %	111,7	0,4 %
Pensjon - Kollektivporteføljen	453,9	1,3 %	391,8	1,2 %
Pensjon - Investeringsvalgporteføljen	686,5	2,0 %	634,7	2,0 %
Sum	**34 083,6**	**100,0 %**	**31 557,7**	**100,0 %**

Tabell 2b – Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Forfalte brutto-premier 2022	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2021	Prosent av total
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1 422,2	4,5 %	1 272,6	4,4 %
Forsikring mot inntektstap	1 673,6	5,3 %	1 582,4	5,4 %
Yrkesskadeforsikring	1 521,2	4,8 %	1 212,5	4,1 %
Motorvogn trafikkforsikring	2 742,5	8,7 %	3 039,2	10,4 %
Øvrig motorvognforsikring	6 626,0	20,9 %	5 624,1	19,2 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	395,5	1,2 %	359,6	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	11 012,2	34,8 %	10 419,9	35,7 %
Ansvarsforsikring	1 244,6	3,9 %	1 120,5	3,8 %
Assistanseforsikring	1 274,5	4,0 %	1 091,5	3,7 %
Helseforsikring	1 988,7	6,3 %	1 836,4	6,3 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	170,0	0,5 %	149,3	0,5 %
Øvrig	1 574,5	5,0 %	1 516,7	5,2 %
Sum	**31 645,5**	**100,0 %**	**29 224,7**	**100,0 %**

Tabell 3 – Forfalte bruttopremier per segment, Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Forfalte brutto-premier 2022	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2021	Prosent av total
Skadeforsikring Privat	11 102,0	32,6 %	10 485,6	33,2 %
Skadeforsikring Næringsliv	11 832,7	34,7 %	10 740,7	34,0 %
Skadeforsikring Danmark	6 684,6	19,6 %	6 150,7	19,5 %
Skadeforsikring Sverige	1 731,4	5,1 %	1 747,7	5,5 %
Skadeforsikring Baltikum	1 324,8	3,9 %	1 256,4	4,0 %
Pensjon	1 140,5	3,3 %	1 026,5	3,3 %
Konsernsenter/reassuranse	267,6	0,8 %	150,0	0,5 %
Sum	**34 083,6**	**100,0 %**	**31 557,6**	**100,0 %**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Styring av forsikringsrisiko

Styring av forsikringsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter».

Risikoreduserende tiltak

Forsikringsrisiko reduseres gjennom flere ordninger, blant annet gjennom reassuranse og sikring av inflasjonsrisiko.

Reassuranse

Gjensidige Forsikring ASA kjøper reassuranse for å beskytte seg mot katastrofer (for eksempel stormskader) og store enkeltskader. Reassuranseprogrammet kjøpes hovedsakelig for å beskytte konsernets egenkapital. Gjensidige kjøper nesten utelukkende ikke-proporsjonal reassuranse med tilstrekkelig høy egenregning til kun å omfatte noen relativt få, store erstatningskrav. Datterforetakene er gjenforsikret av Gjensidige Forsikring ASA, og datterforetakets gjenforsikringseksponering er inkludert i gjenforsikringsprogrammet for Gjensidige Forsikring ASA. Maksimal egenregning per hendelse for konsernet, vedtatt av styret var 500 millioner kroner i 2022 og styret har besluttet å øke den maksimale egenregningen til 600 millioner kroner i 2023. Reassuranseprogrammet for både 2022 og 2023 er plassert innenfor disse rammene. Den generelle egenregningen per skade/skadehendelse var 100 millioner kroner i 2022 og forblir 100 millioner kroner i 2023 med unntak av for den første skaden hvor egenregningen er 200 millioner kroner. For katastrofehendelser som for eksempel naturskader har egenregningen økt fra 200 millioner kroner i 2022 til 250 millioner kroner i 2023. For noen forsikringsrisikoer kjøper Gjensidige gjenforsikringsdekning som vil redusere egenregningen til under disse rammene. Beslutninger knyttet til reassuranseprogrammet er basert på analyser av eksponering, skadehistorikk, simuleringer fra Gjensidiges internmodell og Gjensidiges kapitalisering. Et generelt krav for alle reassurandører er kredittrating «A-» eller bedre av Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Gjensidige.

Sikring av inflasjonsrisiko for dansk yrkesskadeforsikring

Gjensidige er eksponert for risiko knyttet til økt inflasjon som påvirker de forsikringstekniske avsetningene. Økt inflasjon vil gi høyere fremtidige erstatningsutbetalinger enn tidligere forventet. En stor del av denne inflasjonsrisikoen er knyttet til dansk yrkesskadeforsikring, som er sikret gjennom inflasjonsswapper. Inflasjonen som påvirker dansk arbeidsskadeforsikring, er i hovedsak lønnsøkninger. Vi deler dette inn i konsumprisvekst (KPI) og reallønnsvekst. Vårt mål er at 70 til 100 prosent av KPI-risikoen skal sikres med renteswaps. Vi følger opp dette månedlig, og sikringsgraden er typisk mellom 70 og 80 prosent. Vi har ikke sikret reallønnsøkningen, men legger til grunn at den vil være 1 prosent årlig i gjennomsnitt i løpet av utbetalingsperioden for avsetningene. Etter vår mening er denne håndteringen av inflasjonsrisiko i dansk arbeidsskadeforsikringer i god overensstemmelse med praksis i bransjen.

Risikosensitivitet

Sensitivitetstester utføres for å vise hvordan ulike risikoer har innvirkning på inntekter eller kostnader i årets resultat og dermed på egenkapital ved årets utgang, se tabell 4. Combined Ratio (CR) angir lønnsomheten for forsikringsvirksomheten. Beregningene viser effekten av en endring på 1 prosent i CR, som kan skyldes både premierisiko og reserverisiko. Premierisiko knyttet til endringer i skadefrekvens og gjennomsnittsskade er også vist. Skatteeffekter er ikke inkludert i beregningene. Endringer i inflasjonsforutsetninger vil hovedsakelig påvirke erstatningsavsetningene (reserverisiko), men motvirkes av inflasjonsswapper.

Tabell 4 – Sensitivitetsanalyse forsikring

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Endring i CR (1 %-poeng)	326,9	302,2	302,7	279,0
Endring i skadefrekvens (1 %-poeng)	2 787,9	2 728,0	2 768,5	2 707,2
Endring i gjennomsnittsskade (+10 %)	1 602,0	1 486,9	1 503,2	1 397,5

Endringer i sammensetningen av forsikringsporteføljen vil kunne påvirke effekten av endring i skadefrekvens og gjennomsnittsskade.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Livsforsikring

Risikobeskrivelse

Gjensidige Forsikring konsern er eksponert mot livsforsikringsrisiko gjennom produkter solgt i Gjensidige Pensjonsforsikring AS (GPF). GPF har relativt stor risikoappetitt innen innskuddspensjon og privat sparing, moderat risikoappetitt innenfor kollektive risikodekninger og individuell uførepensjon og lav risikoappetitt innenfor kapitalkrevende og kompliserte produkter (fripoliser). For å beskrive livsforsikringsrisiko utdypes de viktigste komponentene nedenfor, og disse er; dødelighetsrisiko, opplevelsesrisiko, uførerisiko, katastroferisiko, avgangsrisiko og kostnadsrisiko.

Dødelighetsrisiko

Dødelighetsrisiko er risikoen for at faktisk dødelighet er høyere enn forventet og det defineres som en permanent økning i dødelighet for alle aldre. Høyere dødelighet vil resultere i høyere erstatningskrav til etterlatte. Gjensidige Pensjonsforsikring AS tilbyr dødelighetsdekninger som utløser pensjon til etterlatte ved forsikredes død. Disse er tilknyttet innskuddspensjon. I tillegg finnes det fripoliser som inkluderer dødelighetsdekninger. Dødelighetsrisikoen i Gjensidige Pensjonsforsikring AS er lav, fordi det er et begrenset antall forsikringspoliser som dekker dødelighetsrisiko. I tillegg er dødeligheten lav, så en økning vil få begrenset innvirkning. Dette betyr at det ikke er risiko for økt dødelighet som er størst for Gjensidige Pensjonsforsikring AS, men risiko for lavere dødelighet; opplevelsesrisiko.

Opplevelsesrisiko

Opplevelsesrisiko er risikoen for at faktisk dødelighet er lavere enn forventet. Lavere dødelighet vil resultere i høyere totale pensjonsutbetalinger for garanterte produkter. Foretaket kan ikke kreve ytterligere premier for kontraktsperioder som er inngått tidligere. Risikoen for foretaket er at de avsetningene som skal dekke alle fremtidige krav er utilstrekkelige.

Gjensidige Pensjonsforsikring AS er spesielt utsatt for opplevelsesrisiko knyttet til fripoliser, hvor Gjensidige Pensjonsforsikring AS er ansvarlig for å betale en garantert ytelse fram til dødsfall, eller annet avtalt tidspunkt.

Uførerisiko

Uførerisiko er risikoen for at faktisk uførhet er høyere enn forventet, og / eller at færre enn forventet blir friske eller arbeidsføre, noe som vil øke erstatningsutbetalingene. Både individuelle og kollektive uføreprodukter eksponerer Gjensidige Pensjonsforsikring AS for denne type risiko. Bortsett fra avgangsrisiko er uførerisiko en av de største forsikringsrisikoene for Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Katastroferisiko

Katastroferisiko er definert som risikoen for en umiddelbar økning i dødelighet grunnet en katastrofehendelse. Dødelighetsrisikoen er generelt lav, og scenarioet for katastroferisiko vil få svært liten innvirkning for Gjensidige Pensjonsforsikrings portefølje.

Avgangsrisiko

Avgangsrisiko er risikoen for en økning i avgangsraten, det vil si risiko for en økning i antall kunder som forlater foretaket. Dette er hovedsakelig relevant i Solvens II-perspektivet, fordi Solvens II tar hensyn til forventet fremtidig fortjeneste. Avgangsrisiko reflekterer risikoen for en potensiell reduksjon av forventet fremtidig fortjeneste dersom kunder forlater foretaket. Avgangsrisiko er hovedsakelig knyttet til investeringsvalgporteføljen, og utgjør en viktig risiko for foretaket i Solvens II. Dersom et stort antall kunder skulle velge å forlate foretaket vil imidlertid effekten på kapitalposisjonen være begrenset. Redusert forventet fremtidig fortjeneste vil føre til en reduksjon av tellende kapital, men motvirkes av et lavere kapitalkrav.

Kostnadsrisiko

Kostnadsrisiko er risikoen for at faktiske kostnader er høyere enn forventet. Risikoen er knyttet til administrasjonsresultatet som er forventet administrasjonsinntekt minus de forventede utgiftene for hele levetiden til produktene som faller innenfor kontraktens grense. For noen produkter kan Gjensidige Pensjonsforsikring AS ikke øke administrasjonsgebyret selv om utgiftene skulle øke (f.eks. fripoliser). For andre produkter kan Gjensidige Pensjonsforsikring AS øke administrasjonsgebyret for fremtiden og dermed redusere tapene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Risikoeksponering

Gjensidige Pensjonsforsikring AS tilbyr flere uførepensjonsprodukter, og derfor er uførerisiko en vesentlig risiko. I tillegg er opplevelsesrisiko en betydelig risiko på grunn av fripoliseporteføljen. Hvis risiko måles etter Solvens II-prinsipper, så er avgangsrisikoen den dominerende risikoen. Dette er fordi det tas hensyn til forventet framtidig fortjeneste i Solvens II.

Risikokonsentrasjon

Livsforsikring består av forsikringspoliser i det norske markedet. Porteføljen består hovedsakelig av små og mellomstore bedriftskunder i hele landet og i ulike bransjer. Risikokonsentrasjonen anses derfor som begrenset.

Styring av forsikringsrisiko

Styring av forsikringsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter».

Risikoreduserende tiltak

Reassuranse reduserer livsforsikringsrisiko. Det er blant annet inngått en kvoteavtale for dekning av uførerisiko på barneuføreforsikringsproduktet.

Finansiell risiko

Risikobeskrivelse

Finansiell risiko er risikoen for tap knyttet til endringer i makroøkonomiske forhold og/eller endringer i finansielle eiendeler og forpliktelser. Gjensidige er eksponert for denne typen risiko gjennom konsernets investeringsaktiviteter. Hovedformålet med investeringene er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelser mot svingninger i markedsvariabler. Midler utover dette investeres for å oppnå konsernets samlede lønnsomhetsmål, med kontrollert nedsiderisiko.

Investeringer for skadeforsikring og livsforsikring forvaltes separat. Finansiell risiko knyttet til skadeforsikring og livsforsikring er beskrevet hver for seg der det er aktuelt.

Investeringsporteføljen for skadeforsikring er delt i to: en sikringsportefølje og en fri portefølje. Sikringsporteføljen er ment å tilsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger. Sikringsporteføljen er innrettet slik at eksponering mot rente og valuta er motsatt av eksponeringen i de forsikringstekniske avsetningene. Tilnærmingen sikrer at Gjensidiges eksponering mot rente og valuta, samt delvis inflasjon, reduseres. Sikringsporteføljen består i hovedsak av renteinstrumenter.

Den frie porteføljen består av ulike eiendeler. Allokeringen av eiendeler i denne porteføljen må ses i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, samt konsernets risikoappetitt til enhver tid.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 5 – Aktivaallokering skadeforsikring

	2022		2021	
	Mill. kroner	Prosent	Mill. kroner	Prosent
Sikringsportefølje				
Renteinstrumenter - kort durasjon	4 776,1	8,2 %	4 837,5	8,1 %
Obligasjoner til amortisert kost	16 604,3	28,5 %	15 489,1	25,9 %
Omløpsobligasjoner [1]	15 407,1	26,4 %	16 094,5	26,9 %
Sikringsportefølje totalt	**36 787,4**	**63,0 %**	**36 421,0**	**60,9 %**
Fri portefølje				
Renteinstrumenter - kort durasjon	9 344,7	16,0 %	4 909,3	8,2 %
Øvrige obligasjoner [2]	7 354,5	12,6 %	4 067,7	6,8 %
High Yield obligasjoner [3]	373,1	0,6 %	1 226,1	2,1 %
Konvertible obligasjoner [3]	374,3	0,6 %	1 325,7	2,2 %
Omløpsaksjer [4]	1 884,8	3,2 %	3 328,2	5,6 %
PE-fond	1 161,1	2,0 %	1 439,8	2,4 %
Eiendom	33,9	0,1 %	6 018,0	10,1 %
Annet [5]	1 048,7	1,8 %	1 067,9	1,8 %
Fri portefølje totalt	**21 575,0**	**37,0 %**	**23 382,7**	**39,1 %**
Investeringsportefølje totalt	**58 362,4**	**100,0 %**	**59 803,8**	**100,0 %**

[1] Posten inkluderer markedsverdi av rentehedgen i Danmark. Investeringer inkluderer obligasjoner med fortrinnsrett, stat- og foretaksobligasjoner, investment grade fond og lånefond med sikrede lån.

[2] Posten består av investment grade, emerging market debt (EMD) og omløpsobligasjoner. Investment grade og EMD er investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

[3] Investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

[4] Investeringer hovedsakelig i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt. Risikoeksponeringen for aksjer er redusert med NOK 234,4 millioner ved bruk av derivater.

[5] Posten inkluderer innskutt egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse, hedgefond og råvarer.

Gjensidige Pensjonsforsikring AS forvalter flere porteføljer, inkludert en investeringsvalgportefølje, fripoliseportefølje, kollektivportefølje og selskapsportefølje. Gjensidige Pensjonsforsikring AS har ikke investeringsrisiko for investeringsvalgporteføljen. De andre porteføljene eksponerer foretakets egenkapital for risiko.

Tabell 6 – Aktivaallokering Gjensidige Pensjonsforsikring AS ekskl. investeringsvalgporteføljen

Millioner kroner	2022	2021
Renteinstrumenter - kort durasjon	1 520,4	1 660,2
Bankinnskudd	118,7	62,6
Lån og fordringer	7 319,7	5 902,5
Omløpsobligasjoner	8,7	271,7
Aksjer	20,1	30,8
Eiendom	756,2	1 194,3
Sum	**9 743,7**	**9 122,1**

Risikoeksponering

Innenfor markedsrisiko er de største risikoene kredittmarginrisiko og aksjerisiko for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. Beholdninger i datterforetak behandles generelt som aksjerisiko i Gjensidige Forsikring ASA, mens risikoen konsolideres i Gjensidige Forsikring konsern. Følgelig er aksjerisiko størst for Gjensidige Forsikring ASA. Det er også noe valutarisiko, mens renterisiko og konsentrasjonsrisiko har et lavt bidrag til total risikoeksponering.

Kredittmarginrisiko

Kredittmarginrisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivået eller volatiliteten av kredittmarginen over den risikofrie rentekurven. Det er renteporteføljen som er utsatt for kredittmarginrisiko.

Tabellene nedenfor viser fordeling av renteporteføljen per sektor og per ratingkategori ved utgangen av 2022 og 2021. Investeringer i rentefond er ikke inkludert i tabellene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 7 – Renteportefølje per sektor

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2022	2021	2022	2021
Statsobligasjoner mv.	23,2 %	20,3 %	22,7 %	18,9 %
Foretaksobligasjoner mv.	75,0 %	77,8 %	75,6 %	79,5 %
Strukturerte verdipapirer	0,6 %	1,0 %	0,3 %	0,5 %
Sikrede verdipapirer	1,1 %	0,9 %	1,3 %	1,1 %
Sum	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**

Tabell 8 – Renteportefølje per ratingkategori

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2022	2021	2022	2021
AAA	29,8 %	30,3 %	31,6 %	31,4 %
AA	14,0 %	13,3 %	12,9 %	13,3 %
A	21,7 %	17,4 %	18,7 %	14,6 %
BBB	14,2 %	16,6 %	14,3 %	16,6 %
BB				
B				
CCC eller lavere				
Ingen rating	20,3 %	22,4 %	22,4 %	24,1 %
Sum	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**

Utstedere uten rating fra et offisielt ratingbyrå er i all hovedsak investeringer i den norske renteporteføljen. Dette er hovedsakelig investeringer i norske sparebanker, kommuner, obligasjoner med pant i eiendom og kraftselskaper.

Aksjerisiko

Aksjerisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivå eller volatilitet av markedspriser på aksjer.

For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er aksjeeksponeringene i hovedsak investeringer i norske aksjefond og internasjonalt diversifiserte fond, med størstedelen investert i utviklede markeder. Det er også investeringer i flere private equity-fond med hovedsakelig nordisk eksponering.

Aksjeporteføljen har ikke betydelige eksponeringer i enkeltaksjer. De største aksjeeksponeringene er presentert i note 14.

Eiendomsrisiko

Eiendomsrisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivå eller volatilitet av markedspriser på eiendommer.

For Gjensidige Forsikring konsern er eiendomseksponeringen i hovedsak investeringer i eiendomsfond.

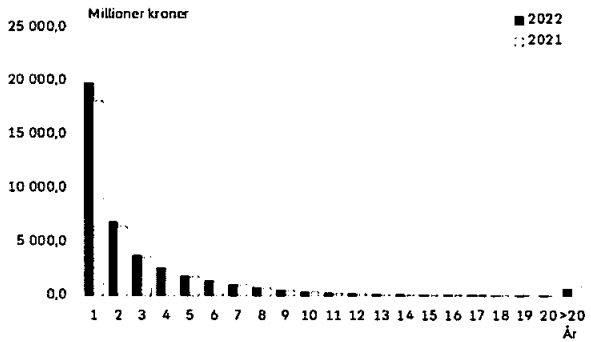
Renterisiko

Renterisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i rentekurven eller rentevolatiliteten. For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er renterisikoen liten som følge av at forfallet på renteporteføljen er tilpasset forsikringsforpliktelsene. For konsern er det ytterligere reduksjon i renterisiko som følge av at det er motsatt eksponering mot rente i henholdsvis skadeforsikring og livsforsikring.

Figur 5a viser det forventede utbetalingsmønsteret for premie- og erstatningsavsetninger i skadeforsikring ved utgangen av 2022 og 2021.

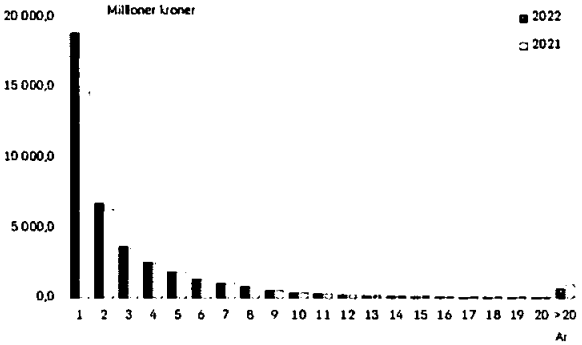
INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	146
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	236
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Figur 5a – Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger, Gjensidige skadeforsikring



Figur 5b viser tilsvarende utbetalingsmønster for Gjensidige Forsikring ASA. Gjennomsnittlig durasjon for Gjensidige Forsikring ASA er forholdsvis lik som for skadeforsikring.

Figur 5b – Utbetalingsmønster forsikringsteknisk avsetninger, Gjensidige Forsikring ASA



Som nevnt er sikringsporteføljen ment å tilsvare Gjensidige Forsikring konserns forsikringstekniske avsetninger for å redusere renterisikoen. Det er også noe renterisiko i den frie porteføljen.

Tabellen under viser forfallsprofilen til renteporteføljen for skadeforsikring. Derivater er ikke inkludert i tabellen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	6
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 9 - Forfallsprofil (antall år) renteportefølje

Millioner kroner	2022	2021
Forfall		
0-1	16 043,0	11 124,0
1-2	7 683,8	8 726,8
2-3	8 605,9	4 745,3
3-4	4 467,8	4 212,1
4-5	4 749,8	4 264,5
5-6	1 885,2	3 108,5
6-7	1 714,0	2 108,9
7-8	1 814,9	2 377,0
8-9	1 809,1	2 270,4
9-10	2 191,2	890,8
>10	3 399,4	3 959,8
Sum	**54 364,2**	**47 788,1**

Gjensidige Pensjonsforsikring har fripoliser og andre produkter som garanterer en årlig avkastning. Rentenivået har steget det siste året, og det har gjort det mulig å investere i rentebærende papirer som gir tilfredsstillende avkastning. Det har imidlertid vært store endringer i rentenivået det siste året, og rentenivået vil påvirke forventet avkastning når det skal foretas nye investeringer. Ved et rentefall vil det bli vanskeligere å finne investeringer som gir tilstrekkelig avkastning for å oppnå den årlige avkastningsgarantien.

Etter finanskrisen i 2008 har det vært arbeidet med å reformere oppsettet rundt IBOR (Interbank Borrowing Rates) og erstatte med andre referanserenter. Endringer i referanserenter vil kunne påvirke måling, sikringsbokføring og noteopplysninger hovedsakelig for finansielle instrumenter, samt diskontering av forsikringstekniske forpliktelser.

Gjensidige har lite utestående av finansielle instrumenter og produkter som prises med LIBOR som referanse, men er investert i lånefond i UK og USA hvor LIBOR tidligere var referanserente. Nye referanserenter; SONIA og SOFR er allerede implementert i markedet. Overgangen har stort sett gått problemfritt, siden markedsaktørene har blitt enige om standarder for innarbeidelse av de nye rentene i lånedokumentasjonen.

Når det gjelder EURIBOR og de skandinaviske IBOR-rentene så ligger sannsynligvis en overgang til nye referanserenter lenger frem i tid. Det er ikke satt noen dato for overgang, men det kan være at endringen som er skjedd i de toneangivende markedene (USD og GBP) gjør at en overgang tvinger seg frem også her. I nye avtaler hvor enten NIBOR, STIBOR, EURIBOR eller CIBOR brukes som referanse innarbeides det formuleringer som tar høyde for en eventuell overgang til alternative referanserenter. Foreløpig er det ikke lagt noen plan om utfasing av NIBOR. Kontrollmekanismen rundt bankenes kvotering av NIBOR-renten er mer formalisert i forhold til det vi så i 2008. Heller ikke Eurolandene, Sverige eller Danmark har kommet med noen beslutning om utfasing av sine IBOR-renter. Gjensidige følger med på utviklingen.

Risikoeksponeringen relatert til finansielle instrumenter og forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangen er ansett å være lav. IBOR-reformen vil ikke endre risikostyringsstrategien.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i valutakursene.

Gjensidige Forsikring konsern tegner forsikring i Skandinavia og Baltikum, og har dermed forsikringsforpliktelser i de tilsvarende valutaene. Valutarisikoen, både på konsernnivå og foretaksnivå, er generelt sikret ved å ha investeringer i tilsvarende valuta som de forsikringstekniske avsetningene.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risiko for mulige tap på grunn av uventet mislighold hos Gjensidige Forsikring konserns motparter og debitorer.

Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er utsatt for motpartsrisiko gjennom investeringer i verdipapirer og derivater, bankinnskudd og gjennom fordringer fra mellommenn og reassuransekontrakter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for ikke å kunne foreta utbetalinger ved forfall eller behov for å realisere investeringer til høye kostnader for å foreta utbetalinger.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

For de fleste skadeforsikringsforetak er likviditetsrisikoen ganske begrenset. Premieinntekt er betalt på forskudd, og skadekrav utbetales senere. Fremtidige utbetalinger er ikke basert på kontraktsmessige betalingsdatoer, men når skader oppstår og hvor lang tid det tar å gjøre opp skader. Dette vil resultere i en positiv netto kontantstrøm under normale omstendigheter. Store nettoutbetalinger vil vanligvis bare oppstå som følge av oppkjøp eller rekapitalisering av datterforetak. I tillegg vil det kunne oppstå likviditetsbehov i forbindelse med marginutbetalinger for finansielle instrumenter. Dersom det oppstår en stor skade eller en katastrofehendelse, vil utbetalingene finne sted en gang etter hendelsen, og reassurandørene vil dekke det meste av kostnaden innen kort tid etter at betalingene er blitt gjort til fordringshaverne. I et ekstremt scenario kan reassurandører mislykkes i å overholde sine forpliktelser etter en katastrofehendelse.

Risikokonsentrasjon

Risikokonsentrasjon knyttet til finansielle investeringer defineres som akkumulering av eksponeringer innenfor blant annet samme geografiske område og industrisektor.

For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er sektorkonsentrasjon av rentepapirer regulert av instruks for kredittekspонering, som er en del av konsernets kredittpolicy. Instruksen definerer en rekke industrisektorer sammen med grenser for hver sektor for å sikre diversifisering i totalporteføljen. Den nåværende fordelingen av rentepapirer oppfyller kravene gitt i instruksen.

Aksjeinvesteringene i Gjensidige Forsikring ASA er hovedsakelig investeringer i internasjonalt diversifiserte fond. Den største delen av investeringene er i utviklede markeder, sammen med investeringer i det norske markedet. Det er også noe eksponering i fremvoksende markeder. Graden av diversifisering, både for sektor og geografisk konsentrasjon, er således avhengig av sammensetningen i fondsstrukturen.

Geografisk konsentrasjon av rentepapirer i sikringsporteføljen i Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er i hovedsak proporsjonal til forsikringstekniske avsetninger i de land hvor virksomheten foregår. Geografisk konsentrasjon av rentepapirer i den frie porteføljen overvåkes ved å gjennomlyse investeringene i rentefond. Investeringene består av internasjonalt diversifiserte fond i aktivaklasser som investment grade, high yield og fond med konvertible obligasjoner.

Hver debitor skal ha en ramme definert i kroner gjeldende samlet for Gjensidige Forsikring konsern. Retningslinjene for fastsettelse av konsernets kredittrammer er definert i kredittpolicyen. Formålet er å sikre at konsernet ikke får en tapsrisiko som er høyere enn risikoappetitten. Det overvåkes løpende at eksponeringen holdes innenfor tillatt ramme.

Porteføljen Renteinstrumenter – kort durasjon består i hovedsak av norske obligasjoner og sertifikater, som bidrar til at det holdes likvide midler i porteføljen.

Styring av finansiell risiko

Styring av finansiell risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter».

Risikoreduserende tiltak

Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA bruker flere risikoreduserende tiltak. Sikringsporteføljen er ment å tilsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger og skal redusere renterisiko, valutarisiko og til en viss grad inflasjonsrisiko. Det er investert i rentepapirer med en varighet som er tilpasset varigheten til de forsikringstekniske avsetningene.

En oversikt over andre risikoreduserende tiltak følger nedenfor.

Sikring av valutarisiko

For styring av valutarisiko er det definert egne rammer. I den løpende styringen for å holde eksponeringen innenfor de definerte rammene brukes derivater, hovedsakelig terminforretninger. Nå det gjelder investeringer i utenlandske datterselskaper og filialer er det implementert en strategi som tar sikte på å minimere effekter på overskuddskapital som følge av valutakursendringer. Dette gjøres ved hjelp av internlån mellom morselskapet og filial og bruk av terminer og/eller opsjoner.

Sikring av inflasjonsrisiko

Som beskrevet under forsikringsrisiko sikres deler av inflasjonsrisikoen knyttet til dansk yrkesskadeforsikring gjennom inflasjonsswapper.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Sikring av renterisiko i Danmark

Renterisiko er en betydelig risikofaktor knyttet til yrkesskade-forsikring i Danmark. Det skyldes både porteføljens størrelse, samt den lange durasjonen for de forsikringstekniske avsetningene knyttet til produktet. En vesentlig del av renterisikoen i de forsikringstekniske avsetningene sikres ved bruk av renteswapper. Fordelen ved å bruke renteswapper i motsetning til obligasjoner er at instrumenter med ønsket varighet er tilgjengelige i det danske swapmarkedet, men ikke i obligasjonsmarkedet.

Sikring av aksjeeksponering

Aksjeeksponeringen sikres til en viss grad ved bruk av salgsopsjoner og terminkontrakter.

Motpartsrisiko – OTC derivater

OTC derivater (over-the-counter derivater) er dekket av ISDA Masteravtaler, som angir standardvilkår som gjelder for alle transaksjoner som inngås mellom parter. Hovedavtalen gir partene mulighet til å begrense eksponeringen gjennom OTC handler på nettobasis. CSA (Credit Support Annex) avtalen er et juridisk dokument som definerer de regler som gjelder for sikkerhetsstillelse eller transaksjoner mellom motparter for å redusere motpartsrisikoen som oppstår ved bruk av derivater. Per 31. desember er det stilt NOK 98,5 millioner i sikkerhet for OTC derivater.

Risikosensitivitet

Sensitivitetsanalyser utføres på konsernnivå. Sensitivitetsanalysen viser den regnskapsmessige effekten av ulike forhåndsdefinerte scenarioer. Siden effekter vises på verdier i regnskapet er det sett bort fra eiendeler som føres til amortisert kost. En endring i rente og/eller kredittmargin vil påvirke urealisert merverdi på disse eiendelene. Følgende forutsetninger er gjort for de ulike risikofaktorene:

- Aksjer: Det antas at markedsverdien av aksjer reduseres med 10 prosent. Inkluderer stress på alle aksjer, inkludert hedgefond og private equity.
- Rente: Det antas at rentekurven som helhet øker med 100 basispunkter. Effekten vises kun for eiendeler, bortsett fra forpliktelser som diskonteres i regnskapet.
- Kredittmargin: Det antas at kredittmarginen øker med 100 basispunkter.
- Eiendom: Det antas 10 prosent fall i eiendomsverdier.

Tabellen under viser effekten av de ulike sensitivitetene.

Tabell 10 – Potensielt tap basert på forskjellige sensitiviteter

	Gjensidige Forsikring konsern	
Millioner kroner	**2022**	**2021**
Aksjekurser ned 10%	- 351,2	- 554,2
Renter opp 100 bp	- 584,4	- 344,5
Kredittspread opp 100 bp	- 717,9	- 773,7
Eiendom ned 10%	- 75,9	- 797,5

Operasjonell risiko

Risikoen for at potensielle hendelser eller forhold kan oppstå og gi en økonomisk konsekvens og/eller negativ konsekvens for omdømme. Operasjonell risiko skyldes svakhet eller feil ved prosesser og systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. To store komponenter av operasjonell risiko er compliance risiko og IT-risiko. Styring av operasjonell risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter».

Forretningsmessig- og strategisk risiko

Risikoen for økonomiske tap eller tapte muligheter på grunn av manglende evne til å etablere og gjennomføre forretningsplaner og strategier, fatte beslutninger, allokere ressurser eller respondere på endringer.

Styring av forretningsmessig- og strategisk risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Vår overordnede oppfølging av risiko og muligheter».

Klima- og naturrisiko

Klima- og naturrisiko er risiko for skader eller tap som følge av klima- og naturendringer og samfunnets respons på disse endringene. Ytterligere beskrivelse av klima- og naturrisiko og styring av denne er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD)

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Kapitalstyring

Gjensidige skal ha en kapitalisering som er tilpasset konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Konsernet skal opprettholde finansiell handlefrihet og samtidig ha en streng kapitaldisiplin som understøtter målsatt egenkapitalavkastning. Fremtidig overskuddskapital skal over tid utbetales til aksjeeierne.

Målsatt sone for solvensmargin er mellom 150 prosent og 200 prosent. Dette målet gjelder både for den regulatorisk godkjente modellen (legalt perspektiv) og modellen med egen kalibrering (egen partiell internmodell). Solvensmarginnivåene skal støtte en A-rating fra Standard & Poor's, stabilisere regulære utbytter over tid, sikre økonomisk fleksibilitet til mindre oppkjøp og organisk vekst som ikke finansieres gjennom tilbakeholdt resultat, samt å gi en buffer mot regulatoriske endringer.

Alle datterforetak vil være kapitalisert i samsvar med de respektive lovkravene, mens kapital som overstiger kravene, så langt som mulig vil bli holdt i morforetaket Gjensidige Forsikring ASA. Konsernet vil benytte seg av alle former for Tier 1 og Tier 2 kapital, inkludert ansvarlig lån, på en ansvarlig og verdioptimaliserende måte og i tråd med de rammer som myndigheter og ratingbyråene fastsetter.

Kapitalstyringspolicy vedtatt av styret spesifiserer kravene til Gjensidiges kapital. Kapitalstyringen følges opp av en egen avdeling underlagt CRO som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Gjensidige mottok i 2018 en godkjennelse fra Finanstilsynet for å bruke en partiell internmodell til å beregne regulatorisk kapitalkrav. Den godkjente modellen er mer konservativ enn den modellen Gjensidige i utgangspunktet søkte om. Finanstilsynet forutsatte bruk av standardformelen til beregning av stormrisiko, og standardformelens korrelasjon mellom markeds- og forsikringsrisiko. I tillegg medfører Finanstilsynets vilkår noe høyere kapitalkrav for markedsrisiko og forsikringsrisiko i forhold til det Gjensidige opprinnelig søkte om. Gjensidige mener at den partielle internmodellen, uten de pålagte vilkårene fra Finanstilsynet, gir en bedre representasjon av risikoen, og vil fortsette arbeidet med å forsøke å få Gjensidiges egen versjon av den partielle internmodellen godkjent.

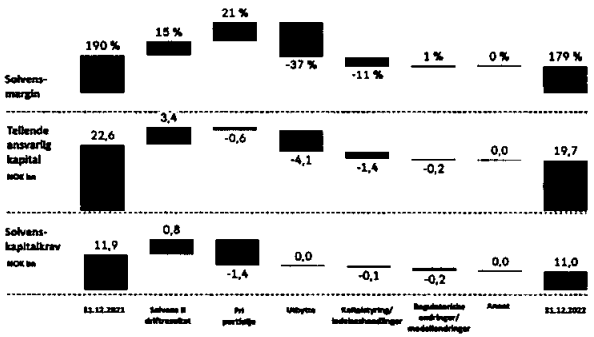
Gjensidige er godt kapitalisert og tilfredsstiller målsatt sone, både ved bruk av godkjent partiell internmodell og egen partiell internmodell.

Konsernets solvensmargin ved utgangen av 2022 ble beregnet til å være:

- 179 prosent basert på den godkjente partielle internmodellen.
- 230 prosent basert på egen partiell internmodell.

Kapitalsituasjonen er basert på Gjensidiges forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov, forskrift og relevant regelverk.

Figur 6 – Utvikling i kapital fra 2021 til 2022



Solvens II-balansen

Både eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi i Solvens II, og dette avviker i noen tilfeller fra regnskapsprinsipper.

De viktigste forskjellene mellom verdivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)
- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verdivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skade- og helseforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger.

Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for Gjensidige Forsikring ASA og for Gjensidige Forsikring konsern i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

Tabell 11a – Forsikringstekniske avsetninger for Gjensidige Forsikring konsern

	2022			2021		
Millioner kroner	**Regnskap (IFRS)**	**Solvens II**	**Forskjell**	**Regnskap (IFRS)**	**Solvens II**	**Forskjell**
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	29 361,3	27 796,7	-1 564,6	28 895,0	27 091,9	-1 803,0
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	13 081,2	2 636,0	-10 445,2	12 187,2	3 119,8	-9 067,4
Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring (beste estimat)	54 759,0	51 959,0	-2 800,0	51 231,7	48 651,8	-2 579,8
Risikomargin		2 660,4	2 660,4		2 764,2	2 764,2
Sum forsikringstekniske avsetninger	**97 201,5**	**85 052,1**	**-12 149,4**	**92 313,9**	**81 627,8**	**-10 686,1**

Tabell 11b – Forsikringstekniske avsetninger for Gjensidige Forsikring ASA

	2022			2021		
Millioner kroner	**Regnskap (NGAAP)**	**Solvens II**	**Forskjell**	**Regnskap (NGAAP)**	**Solvens II**	**Forskjell**
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	28 868,2	27 283,6	-1 584,6	28 250,7	26 453,2	-1 797,5
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	12 388,2	2 131,2	-10 257,0	11 493,2	2 628,8	-8 864,4
Risikomargin		1 565,9	1 565,9		1 436,6	1 436,6
Sum forsikringstekniske avsetninger	**41 256,4**	**30 980,7**	**-10 275,6**	**39 743,9**	**30 518,7**	**-9 225,2**

Erstatningsavsetningene for skade- og helseforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene (med unntak av erstatningsavsetninger for yrkesskadeproduktet i Danmark og personskader for motorvognforsikringer i Sverige og Baltikum) ikke er diskontert i regnskapstallene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skade- og helseforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene Gjensidige er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring er basert på en markedsverdi-tilnærming i henhold til Solvens II-prinsipper, hvor fremtidige kontantstrømmer diskonteres med Solvens II rentekurven. Dette er forskjellig fra regnskapsprinsipper hvor den garanterte renten benyttes. For forsikringer med investeringsvalg er den største forskjellen mellom Solvens II og regnskap at fremtidig fortjeneste tas høyde for ved beregning av forsikringstekniske avsetninger i henhold til Solvens II-prinsipper.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Tellende kapital

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser.

Tabell 12 - Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Eiendeler minus forpliktelser i henhold til Solvens II prinsipper (forsikring)	20 302,4	22 860,7	20 468,2	22 320,7
Egne aksjer	- 0,1	- 0,1	- 0,1	- 0,1
Foreslått utbytte	-4 125,0	-3 850,0	-4 125,0	-3 850,0
Ansvarlig lån (forsikring)	3 510,6	3 630,0	3 281,9	3 630,0
Basiskapital	**19 687,9**	**22 640,6**	**19 625,0**	**22 100,6**
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav	**19 687,9**	**22 640,6**	**19 625,0**	**22 100,6**

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Gjensidige har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital fra kapitalgruppe 1 kommer 1 170 millioner kroner fra kapitalgruppe 1 med begrensninger. Dette er markedsverdien av obligasjon utstedt av Gjensidige Forsikring ASA (nominelt beløp 1 200 millioner kroner).

Kapital i kapitalgruppe 2 for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA består av avsetning til naturskadekapital og ansvarlig lånekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser. Ansvarlig lånekapital består av obligasjoner utstedt av Gjensidige Forsikring ASA (nominelt beløp på 2 400 millioner kroner). Markedsverdien av disse lånene er 2 341 millioner kroner per 31. desember 2022.

Gjensidige har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Detaljer om hybridkapital er spesifisert i note 18.

Tabell 13 - Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav delt inn i kapitalgrupper

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Kapitalgruppe 1	14 374,1	17 393,3	14 540,0	16 853,3
Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	*1 170,0*	*1 212,0*	*1 170,0*	*1 212,0*
Kapitalgruppe 2	5 313,7	5 247,3	5 085,0	5 247,3
Herav; Naturskadekapital	*2 973,1*	*2 829,3*	*2 973,1*	*2 829,3*
Herav; Ansvarlig lån	*2 340,6*	*2 418,0*	*2 111,9*	*2 418,0*
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	**19 687,9**	**22 640,6**	**19 625,0**	**22 100,6**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eiendomsmyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 14 - Tellende kapital til å dekke minstekapitalkrav delt inn i kapitalgrupper

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2022	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2022	Gjensidige Forsikring ASA 2021
Kapitalgruppe 1	14 374,1	17 393,3	14 540,0	16 853,3
Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	*1 170,0*	*1 212,0*	*1 170,0*	*1 212,0*
Kapitalgruppe 2	1 077,8	1 170,1	915,3	969,5
Sum tellende basiskapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	**15 452,0**	**18 563,4**	**15 455,3**	**17 822,8**

Regulatorisk kapitalkrav

Regulatorisk kapitalkrav baserer seg på den godkjente partielle internmodellen.

Solvenskapitalkravet er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder. De viktigste risikoene for Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konsern er skade-, helseforsikringsrisiko og markedsrisiko. Skade- og helseforsikringsrisiko er hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet. Det oppstår en diversifiseringseffekt siden ikke alle risikoene vil inntreffe på samme tid. Kapitalbehovet er også justert for en fremtidig skattefordel som vil oppstå dersom et økonomisk tap tilsvarende størrelsen på kapitalkravet inntreffer. Denne skattefordelen kan bare innregnes dersom det er rimelig å anta at foretaket er i stand til å fortsette med sin virksomhet etter et slikt tap.

Tabell 15 - Regulatorisk kapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2022	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2022	Gjensidige Forsikring ASA 2021
Tellende kapital	**19 687,9**	**22 640,6**	**19 625,0**	**22 100,6**
Kapitalkrav for skade- og helseforsikringsrisiko	10 433,2	9 321,2	10 248,2	9 089,9
Kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	1 747,7	2 051,9		
Kapitalkrav for markedsrisiko	4 831,1	7 687,6	4 448,8	6 950,7
Kapitalkrav for motpartsrisiko	369,3	309,3	306,0	230,3
Diversifisering	-4 211,7	-5 179,4	-2 732,6	-3 510,5
Basis solvenskapitalkrav	**13 169,6**	**14 190,6**	**12 270,4**	**12 760,4**
Operasjonell risiko	1 059,1	974,9	948,1	872,8
Justeringer (risikoreduserende effekt av utsatt skatt)	-3 247,4	-3 268,9	-3 048,4	-2 861,3
Sum kapitalkrav	**10 981,3**	**11 896,6**	**10 170,1**	**10 771,9**
Solvensmargin	**179,3 %**	**190,3 %**	**193,0 %**	**205,2 %**

Kapitalkravet reduseres fra 2021 til 2022 og skyldes i hovedsak følgende:

- Skade- og helseforsikringsrisiko øker hovedsakelig som følge av vekst
- Livsforsikringsrisiko reduseres som følge av endrede antagelser knyttet til fremtidig fortjeneste.
- Markedsrisiko reduseres som følge av endret aktivaallokering med lavere eksponering mot aksjer, eiendom og high-yield-obligasjoner.

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimum kapitalbehov. Sistnevnte kalles minstekapitalkrav for foretak og minimum konsolidert solvenskapitalkrav for konsernet. Hvis kapitalen faller under dette nivået, vil det for foretaket eller konsernet være forbudt å fortsette virksomheten lenger.

Minimum konsolidert solvenskapitalkrav er summen av minstekapitalkravet for de juridiske enhetene som inngår i konsernet. Minimum konsolidert solvenskapitalkrav for Gjensidige Forsikring konsern er 5 359 millioner kroner, som utgjør 49 prosent av solvenskapitalkravet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Tabell 16 - Regulatorisk minstekapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2022	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2022	Gjensidige Forsikring ASA 2021
Tellende kapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	15 452,0	18 563,4	15 455,3	17 822,8
Minstekapitalkrav / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	5 389,2	5 850,4	4 576,5	4 847,3
Overskuddskapital	10 062,8	12 713,0	10 878,7	12 975,4
Minstekapitalkrav-margin	286,7 %	317,3 %	337,7 %	367,7 %

Overskuddskapital

Det regulatoriske kapitaloverskuddet for Gjensidige Forsikring konsern, Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak er gitt i tabellen nedenfor.

Tabell 17 - Regulatorisk overskuddskapital

Millioner kroner	2022	2021
Gjensidige Forsikring konsern	8 706,6	10 744,0
Gjensidige Forsikring ASA	9 454,9	11 328,8
ADB Gjensidige	81,3	117,3
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	613,8	845,3
Dansk Tandforsikring A/S	41,7	

Det foreligger enkelte restriksjoner på Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS sine muligheter til å få tilgang til eller bruke konsernets eiendeler, samt å gjøre opp konsernets forpliktelser. Konsernbidrag må, sammen med utbytte, ikke overstige forsvarlig utdeling av utbytte basert på foretakets soliditet og drift. Utdelinger fra forsikringsforetakene må ligge innenfor årets resultat. Ønskes det delt ut mer enn dette kreves det forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet.

Regulatoriske endringer

Det er foreslått flere endringer i Solvens II-regelverket vedrørende beregningen av kapitalkrav og tellende ansvarlig kapital. Disse endringene forventes ikke å ha noen vesentlig innvirkning på Gjensidiges kapitalposisjon, basert på Gjensidiges nåværende balanse. Det er vedtatt endringer i den norske naturskadeordningen, der hensikten er at overskudd i naturskaderesultatet i en overgangsperiode skal benyttes til å bygge opp et eksternt fond. Regnskapsføring av fremtidige endringer i naturskadeordningen kan påvirkes av de vedtatte endringene i regelverket.

Stresstest

Stresstest for Gjensidige Forsikring konsern er definert i kapitalstyringspolicyen vedtatt av styret. Hovedformålet med stresstesten er å demonstrere at det er tilstrekkelig kapital selv etter ekstreme, men mulige negative hendelser. Stresstesten utføres ved å summere opp sannsynlige tap fra de ulike forretningsområdene. Stressparametre for investeringer er valgt slik at de gjenspeiler en tapssannsynlighet i ett av 200 kvartaler. Det er tatt hensyn til diversifisering ved å velge diversifiserte stressparametre. Skatteeffekter tas hensyn til ettersom en utsatt skattefordel vil oppstå etter et stort økonomisk tap.

Stresstesten utføres månedlig for Gjensidige Forsikring konsern, inkludert Gjensidige Pensjonsforsiking AS.

Resultatet av stresstesten ved utgangen av 2022 og 2021 er presentert nedenfor.

Stresstesten for 2022 viser et fall i solvensmargin på 22,7 prosentpoeng før og etter stress.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Tabell 18a – Stresstest finansielle aktiva 2022

Millioner kroner	Scenario	Verdifall
Markedsrisiko		-2 518,0
Forsikringsrisiko (skade og liv)		-1 088,7
Skatt	Positiv effekt av redusert skatt	713,4
Redusert kapitalkrav etter stress	Effekt av lavere balanse etter stress	315,9
Pensjonsforpliktelser	Lønn, G-Regulering, Dødelighet	- 89,4
Redusert overskudd etter stress		**-2 666,8**
Effekt på overskudd		
Tellende kapital før stress		19 687,9
Kapitalkrav før stress		10 981,3
Overskudd uten buffer før stress		8 706,6
Overskudd uten buffer etter stress		**6 039,8**
Solvensmargin etter stress		156,6 %
Solvensmargin før stress		179,3 %

Tabell 18b – Stresstest finansielle aktiva 2021

Millioner kroner	Scenario	Verdifall
Markedsrisiko		-4 113,2
Forsikringsrisiko (skade og liv)		-1 024,6
Skatt	Positiv effekt av redusert skatt	1 010,0
Redusert kapitalkrav etter stress	Effekt av lavere balanse etter stress	595,6
Pensjonsforpliktelser	Lønn, G-Regulering, Dødelighet	- 90,7
Redusert overskudd etter stress		**-3 622,9**
Effekt på overskudd		
Tellende kapital før stress		22 640,6
Kapitalkrav før stress		11 896,6
Overskudd uten buffer før stress		10 744,0
Overskudd uten buffer etter stress		**7 121,1**
Solvensmargin etter stress		163,0 %
Solvensmargin før stress		190,3 %

Følgende forutsetninger gjøres i stresstesten for 2022:

- Aksjerisiko stresses med 20 prosent. Inkluderer stress på alle aksjer, inkludert hedgefond, private equity og råvarer.
- Renterisiko beregnes med 100 bp endring i rentekurven. Inkluderer effekt på både eiendeler og forpliktelser. Strengeste stress av rente opp og ned velges.
- Eiendom stresses med 10 prosent.
- Kredittmarginrisiko: 0 prosent tap på obligasjoner utstedt av stat og kommuner. 1 prosent økning i kredittmargin på øvrige obligasjoner.
- Forsikringsrisiko: For skade- og helseforsikring er stress definert som årseffekt av 3 prosentpoeng økning i combined ratio. For livsforsikring er stress definert som 20 prosent økt uførhet.
- Skatteeffekt: Et tap som følge av verdifall i stresstesten inntreffer vil medføre at skatten reduseres, som vil gi en positiv effekt.

4. Segmentinformasjon

Konsernet har seks rapporteringspliktige segmenter. Disse tilbyr ulike produkter og tjenester innenfor ulike geografiske områder. Konsernets rapporteringspliktige segmenter er identifisert med utgangspunkt i konsernets internrapportering. Konsernsjefen avholder jevnlig resultatsikringsmøter med de rapporterende lederne for de ulike segmentene, der det fokuseres på fremtidige tiltak som sikrer resultat og leveranser.

Skadeforsikring er konsernets kjernevirksomhet. Skadeforsikring er inndelt i fem segmenter hovedsakelig basert på kundens geografiske plassering. Pensjon leverer produkter og tjenester hovedsakelig til kunder i Norge.

Beskrivelse av segmentene

Skadeforsikring Privat

Privatsegmentet tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringsprodukter og -tjenester til privatpersoner i Norge, og håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Næringsliv

Næringslivssegmentet tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringsprodukter til næringslivskunder, landbrukskunder og offentlig sektor i Norge. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eiendomsnytte og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Skadeforsikring Danmark

I Danmark tilbyr Gjensidige et bredt utvalg av skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet og næringslivskunder, herunder landbruk og offentlig sektor. I tillegg tilbys spesialisert reiseforsikring i det nordiske markedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Sverige

Segment Sverige omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det svenske privat-, og næringslivsmarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Baltikum

Segment Baltikum omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i Litauen, Latvia og Estland, rettet mot privat- og næringslivsmarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Pension

Gjensidige Pensjonsforsikring tilbyr innskuddsbasert tjenestepensjon for bedrifter i tillegg til individuell pensjonssparing og uførepensjon. Pensjon er et satsningsområde som bidrar til at Gjensidige kan være komplett leverandør av forsikrings- og pensjonsprodukter til privat- og næringslivskunder. Virksomheten bidrar til å styrke kunderelasjonen og lojaliteten hos skadeforsikringskundene.

Beskrivelse av segmentenes inntekter og kostnader

Segmentinntekter defineres som premieinntekter for skadeforsikring og administrasjonsinntekter, forsikringsinntekter og forvaltningsinntekter mv. for Pensjon. Segmentkostnader defineres som erstatningskostnader mv. for skadeforsikring og for Pensjon, driftskostnader for samtlige segmenter, samt netto inntekter fra investeringer for Pensjon. Segmentresultat defineres som forsikringsresultat for skadeforsikring og resultat før skattekostnad for Pensjon.

1.1.-31.12.	Segmentinntekter [2]		Erstatningskostnader		Driftskostnader		Netto inntekter fra investeringer		Segmentresultat/resultat før skattekostnad	
Millioner kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Skadeforsikring Privat	10 729,3	10 068,0	-6 266,1	-5 787,5	-1 407,3	-1 327,2			3 055,9	2 953,3
Skadeforsikring Næringsliv	11 166,3	10 083,5	-7 453,6	-6 930,5	-970,6	-915,3			2 742,2	2 237,7
Skadeforsikring Danmark	6 451,4	5 999,0	-4 699,3	-4 113,1	-927,8	-861,0			824,3	1 024,9
Skadeforsikring Sverige	1 683,4	1 649,4	-1 312,2	-1 257,3	-263,5	-294,9			107,6	97,2
Skadeforsikring Baltikum	1 253,2	1 150,2	-988,4	-894,0	-351,4	-333,8			-86,6	-77,7
Pensjon	1 366,8	1 250,3	-857,7	-755,3	-329,1	-312,9	37,0	31,5	217,0	213,7
Elimineringer mv. [1]	1 001,2	205,8	-644,9	-304,0	-1 421,4	-547,6	28,6	2 996,1	-1 036,5	2 350,4
Sum	**33 651,6**	**30 406,3**	**-22 222,2**	**-20 041,8**	**-5 671,1**	**-4 592,7**	**65,6**	**3 027,6**	**5 823,9**	**8 799,4**

[1] Elimineringer mv. består av konserninterne elimineringer samt øvrige inntekter og kostnader som ikke er direkte henførbare til det enkelte segment, samt storskader på 377,8 millioner kroner (239,4). Videre bidrar konsernets mobilitetstjenester til den vesentlige økningen i inntekter og kostnader i 2022. Renter på ansvarlig lån er inkludert i Netto inntekter fra investeringer.
[2] Det er ingen betydelige inntekter mellom segmentene på dette nivået i 2022 og 2021.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2022	Balanseført verdi 31.12.2022	Kostpris 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2021
Tilknyttede foretak						
Malling & Co Eiendomsfond IS [1]	Oslo, Norge	11,9 %	590,6	756,2	868,2	1 194,3
Interferens I ApS [2] (solgt i 2022)	Viborg, Danmark	0,0 %			86,6	86,6
MyCarGroup AS	Moss, Norge	33,3 %	110,0	110,0		
Felleskontrollerte foretak						
Oslo Areal AS	Oslo, Norge	50 %			1 086,9	4 247,9
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			**700,6**	**866,2**	**2 041,7**	**5 528,8**

[1] I tillegg er det investert i en 33,2 % andel i fondet gjennom Investeringsvalgporteføljen i Gjensidige Pensjonsforsikring AS.
[2] Stemmeandel er 50 %.

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	Resultat inntektsført
For hele foretaket 2022						
Tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon						
Malling & Co Eiendomsfond IS [3]	5 651,2	5 538,9	112,3	149,8	139,8	
Interferens I ApS						
MyCarGroup AS [3]	280,8	123,5	157,2	622,9	-18,0	0,3
Sum tilknyttede foretak	**5 932,0**	**5 662,4**	**269,6**	**772,7**	**121,8**	**0,3**

[3] Foreløpige tall.

For hele foretaket 2021						
Tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon						
Malling & Co Eiendomsfond IS	4 546,7	4 473,8	72,9	109,6	100,2	
Interferens I ApS	162,8	162,8			13,7	
Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon						
Oslo Areal AS						1 523,3
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	**4 709,5**	**4 636,6**	**72,9**	**109,6**	**113,9**	**1 523,3**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

For hele foretaket

Felleskontrollerte og tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon

	2022		2021		
Millioner kroner	**MyCar Group AS**	**Malling & Co Eiendomsfond IS**	**Interferens I ApS**	**Malling & Co Eiendomsfond IS**	**Oslo Areal AS**
Resultatposter					
Driftsinntekter	622,5				
Resultat etter skattekostnad	-18,0	139,8	13,7	100,2	3 046,7
Finansiell stilling - enkeltposter					
Omløpsmidler	135,3	0,4		0,5	28,1
Anleggsmidler	123,1	1 416,6	162,8	1 416,6	13 651,3
Fordringer nærstående		4 233,7		3 129,1	
Kontantekvivalenter	22,4	0,4		0,5	57,9
Annen gjeld	157,2	112,3		72,9	1 771,3
Gjeld nærstående					3 470,3
Egenkapital	123,5	5 538,9	162,8	4 473,8	8 495,8

Fordringer på felleskontrollerte foretak
Oslo Areal AS

Millioner kroner	**2022**	**2021**
Gjensidiges andel av utlån		1 735,1
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak		**1 735,1**

Hvor ikke annet er sagt gjelder at for samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Både Gjensidige og AMF Pensionsforsäkring solgte sine andeler i Oslo Areal per 12. januar 2022. Lånet ble innfridd per samme dato.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2022	2021
Netto inntekter og kostnader fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Netto inntekter fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0,3	1 523,3
Netto gevinster og tap ved realisasjon av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	783,8	
Sum netto inntekter kostnader fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	**784,0**	**1 523,3**
Netto inntekter og kostnader fra eiendom		
Netto gevinster og tap ved realisasjon av eierbenyttede eiendommer	3,3	
Sum netto inntekter og kostnader fra eiendom	**3,3**	
Netto inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler		
Utbytteinntekter	17,5	11,0
Urealiserte gevinster og tap fra aksjer og andeler	-976,6	355,3
Netto gevinster og tap ved realisasjon av aksjer og andeler	593,0	523,0
Sum netto inntekter og kostnader fra aksjer og andeler	**-366,1**	**889,3**
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		
Netto renteinntekter og -kostnader fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	341,7	150,4
Urealiserte gevinster og tap fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-1 232,8	176,3
Netto gevinster og tap ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-70,4	-21,7
Sum netto inntekter og kostnader fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	**-961,5**	**304,9**
Derivater		
Netto renteinntekter og -kostnader fra derivater	-37,6	-72,2
Urealiserte gevinster og tap fra derivater	-139,7	-242,9
Netto gevinster og tap ved realisasjon av derivater	-649,9	149,9
Sum netto inntekter og kostnader fra derivater	**-827,2**	**-165,2**
Sum netto inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	**-2 154,8**	**1 029,1**

Millioner kroner	2022	2021
Netto inntekter og kostnader fra obligasjoner som holdes til forfall		
Netto renteinntekter fra obligasjoner som holdes til forfall	0,1	0,8
Urealiserte gevinster og tap fra obligasjoner som holdes til forfall	0,1	
Realiserte gevinster og tap fra obligasjoner som holdes til forfall		-0,3
Sum netto inntekter kostnader fra obligasjoner som holdes til forfall	**0,2**	**0,5**
Netto inntekter og kostnader fra utlån og fordringer		
Netto renteinntekter og -kostnader fra utlån og fordringer	586,4	570,0
Netto gevinster og tap fra utlån og andre fordringer	4,7	47,9
Netto gevinster og tap fra valutaomregning av utlån og andre fordringer	140,0	61,9
Sum netto inntekter og kostnader fra utlån og fordringer	**731,1**	**679,8**
Netto inntekter og kostnader fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Netto renteinntekter og -kostnader fra ansvarlig lån	-74,2	-42,4
Sum netto inntekter og kostnader fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	**-74,2**	**-42,4**
Netto andre finansinntekter og -kostnader [1]	99,6	-75,8
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som rentekostnad	-106,0	-28,8
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	782,4	-58,2
Sum netto inntekter fra investeringer	**65,6**	**3 027,6**
Spesifikasjoner		
Renteinntekter og -kostnader for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet		
Samlede renteinntekter for finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	572,0	570,8
Samlede rentekostnader for finansielle forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	-74,2	-42,4

[1] Netto andre finansinntekter og -kostnader inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

7. Kostnader

Millioner kroner	2022	2021
Driftskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) ekskl. avskrivning eiendommer	572,2	548,4
Lønns- og personalkostnader (note 8)	3 811,9	3 533,5
IKT-kostnader	934,2	797,0
Juridisk og annen bistand	176,2	136,2
Provisjonskostnader	588,9	575,1
Andre kostnader [1]	-412,3	-997,5
Sum driftskostnader	**5 671,1**	**4 592,7**
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	2 798,0	2 600,6
Arbeidsgiveravgift	616,7	574,8
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	285,8	258,1
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (note 10)	27,1	26,3
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	55,9	51,0
Aksjebasert betaling (note 22)	28,5	22,6
Sum lønns- og personalkostnader	**3 811,9**	**3 533,5**
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)		
Lovpålagt revisjon	8,1	7,1
Attestasjonstjenester	0,6	0,5
Andre tjenester	1,6	0,8
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)	**10,3**	**8,4**

[1] Andre kostnader inkluderer kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

8. Godtgjørelse til nærstående parter

Gjennomsnittlig antall ansatte i konsernet var 4 161 (3 789).

Ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er opplyst i tabellen nedenfor.
Godtgjørelsesrapporten for 2022 finnes på www.gjensidige.no/investor, under Foretaksstyring.

Millioner kroner	2022	2021
Kortsiktige ytelser til ansatte	49 718,8	46 900,6
Pensjonsytelser	6 196,4	6 589,9
Andre langsiktige ytelser		
Sluttvederlag		
Aksjebasert betaling [1]	5 596,5	4 704,1
Sum	**61 511,7**	**58 194,5**

[1] Se note 22 Aksjebasert betaling for ytterligere informasjon.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

9. Skatt

Millioner kroner	2022	2021
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	-1 627,3	-1 966,3
Korreksjon tidligere år	2,8	-38,9
Endring utsatt skatt	369,4	346,9
Sum skattekostnad	**-1 255,1**	**-1 658,3**
Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt		
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	737,5	312,3
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer		409,3
Gevinst- og tapskonto	112,6	-135,4
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger inkludert sikkerhetsavsetning	2 325,5	2 809,6
Andre skatteøkende forskjeller	0,0	143,9
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	**3 175,6**	**3 539,7**
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	-852,7	
Utlån og fordringer	-44,4	-40,6
Avsetninger for forpliktelser	-534,8	-596,6
Netto pensjonsforpliktelser	-494,7	-399,2
Andre skattereduserende forskjeller	-50,4	-7,3
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	**-1 977,1**	**-1 043,7**
Fremførbart underskudd	-137,3	-130,5
Netto midlertidige forskjeller	**1 061,3**	**2 365,5**
Netto forpliktelser ved utsatt skatt	**250,9**	**590,1**
Herav ikke utlignet eiendeler ved utsatt skatt	22,5	24,1
Forpliktelser ved utsatt skatt	**273,4**	**614,2**

Millioner kroner	2022	2021
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	5 823,9	8 799,4
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	-1 456,0	-2 199,9
Skatteeffekten av		
Forskjell i skattesats i utenlandske datterforetak	-25,1	4,4
Endring i skattesats	1,7	
Nedvurdering og reversering av fremførbart underskudd i datterforetak	14,4	-9,8
Mottatt utbytte	4,6	4,5
Skattefrie inntekter og kostnader	193,0	190,3
Renter på fondsobligasjoner	20,5	13,7
Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0,1	380,8
Ikke fradragsberettigede kostnader	-11,1	-3,5
Korreksjon tidligere år	2,8	-38,9
Sum skattekostnad	**-1 255,1**	**-1 658,3**
Effektiv skattesats	21,6 %	18,8 %
Fremførbart underskudd		
2023 - 2027		
Senere eller ingen utløpstid	137,3	130,5
Sum fremførbart underskudd	**137,3**	**130,5**
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	590,1	935,5
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet	-369,4	-346,9
Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader og direkte i balansen		
Pensjoner	-71,1	-37,6
Valutakursdifferanse	27,1	0,4
Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Kjøpte og solgte foretak	74,2	38,7
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	**250,9**	**590,1**
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	71,1	37,6
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	-39,0	63,7
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	**32,1**	**101,3**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eiendomsrettigheter og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Skattekostnad

I forbindelse med omdanning av Gjensidige Forsikring BA til ASA i 2010, ga Finansdepartementet samtykke til at Gjensidige Forsikring på nærmere vilkår ble fritatt for den skattemessige gevinstbeskatningen ved overføring av virksomheten til det nystiftede allmennaksjeselskapet. Konsekvensene av skattelempevedtaket slik de er beregnet av selskapet, er innarbeidet i skattekostnaden og skatteforpliktelsene fra fjerde kvartal 2010. Skattelempevedtaket innebærer økt kompleksitet relatert til skattemessig gevinstberegning for de eiendeler og forpliktelser som ble overført, noe som medfører en økt usikkerhet for skattekostnaden og skatteforpliktelsene frem til alle effekter er sluttvurdert av skattemyndighetene.

Nevnte skattelempevedtak innebærer i hovedsak at økt skattemessig gevinst ved realisasjon av Gjensidigestiftelsens aksjer i Gjensidige, gir økt skattemessig avskrivningsgrunnlag i Gjensidige og dermed redusert betalbar skatt. I februar 2015 mottok Gjensidige et kontorvedtak fra Sentralskattekontoret for storbedrifter i forbindelse med skattemessig gevinstberegning av omdanningen av Gjensidige Forsikring fra BA til ASA i 2010. Vedtaket innebar økt avskrivningsgrunnlag og dermed redusert betalbar skatt for 2010 og påfølgende år for Gjensidiges del. Gjensidigestiftelsen mottok tilsvarende vedtak, og påklaget med begrunnelse om at det ikke var grunnlag for endring og at skattekontoret hadde lagt til grunn feil verdiansettelse i sitt vedtak. Gjensidige sluttet seg til klagen.

Klagen ble behandlet i Skatteklagenemnda den 27. januar 2020, og ble ikke tatt til følge. Nemndsvedtaket innebærer for Gjensidiges del en reduksjon av betalbar skatt for 2010 med 42,4 millioner kroner. Legges det forhøyede avskrivningsgrunnlaget i vedtaket til grunn for de påfølgende år, gir dette en ytterligere reduksjon i betalbar skatt med om lag 140 millioner kroner.

Gjensidigestiftelsen anla søksmål mot Staten v/Skatteetaten for å få endret sitt klagenemndsvedtak. Gjensidige støttet Gjensidigestiftelsens syn, men tok ikke del i søksmålet. For Gjensidige medfører dette at Skatteklagenemndas vedtak har endelig virkning for 2010. Reduksjonen i betalbar skatt for 2010 ble følgelig inntektsført med 42,4 millioner kroner pluss renter i regnskapet for 2020. Dom i nevnte sak ble avsagt 20. august 2021 og er rettskraftig. I dommen vinner Gjensidigestiftelsen frem med sitt syn og den opprinnelige gevinstberegningen blir dermed stående for stiftelsens del. For årene etter 2010 vil utfallet av nevnte sak også kunne ha betydning for Gjensidige, selv om Gjensidige ikke var part i saken. Gjensidige avventer skattekontorets endelige fastsetting for disse årene.

Gjensidige har foreløpig ikke innregnet en reduksjon av betalbar skatt for årene 2011-2022 i regnskapet.

10. Pensjon

Gjensidige Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Gjensidige har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor Gjensidige betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

Filialene og enkelte av datterforetakene til Gjensidige Forsikring har tilsvarende innskuddsbasert pensjonsordning som Gjensidige Forsikring i Norge.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjonen sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør cirka 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

I tillegg har Gjensidige pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen.

Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er i 2022 satt til 3,7 prosent for alle medlemmer uavhengig av alder (3,0 justert for alder basert på en avtagende lønnskurve). Den ettårige nominelle lønnsveksten 2021/22 var beregnet til 1,23 prosent på grunn av en antakelse om at høy alder og en lukket pensjonsordning ga lavere lønnsvekst enn markedet ellers. Det har vist seg at denne sammenhengen ikke var signifikant.

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Gjensidige er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko. Denne risikoen (renterisikoen) må ses i sammenheng med renterisikoen for forsikringsforpliktelsene på passivasiden. Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det må testes om bruken av midlene har en begrensning. Det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å finansiere ny opptjening eller bli tilbakeført til sponsor. En reduksjon i forpliktelsene (som for eksempel som følge av renteoppgang) vil bli delvis motvirket av en økning i potensiell overfinansering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på cirka 4,2 år (4,8). Porteføljeverdien vil falle med cirka 3,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med cirka 12,8 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 10,5 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en rentenedgang vil overfinansieringen bli påvirket. Nåverdien av pensjonsforpliktelsen vil øke og pensjonsreguleringen vil reduseres og bli «negativ». Obligasjonene vil stige i verdi, men det er ikke tilstrekkelig til å dekke opp den negative reguleringen. I et slikt scenario vil, alt annet like, pensjonsforpliktelsen øke med cirka 165 millioner kroner. Motsatt, dersom renten øker vil nåverdien av pensjonsforpliktelsen reduseres med cirka 154 millioner kroner, alt annet like.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade».

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 6,8 prosent i pensjonsmidlene.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksjerisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet gjennom aksjefond. Ved utgangen av året var eksponeringen 6,1 prosent.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Per 31. desember 2022 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 30,9 prosent.

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasikres. Det er investert i valutasikrede fond. Pensjonsmidlene var ved utgangen av året valutaeksponert med cirka 3,4 prosent. En betydelig valutaendring på global basis, basert på en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen), betyr et tap på valutaposisjonen på 25 prosent, eller 1,5 prosent på pensjonsmidlene.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er fra og med 2022 basert på tabellen K2013FT, som har erstattet K2013BE. Endringen er basert på de historiske resultatene.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførhet på lang sikt. Forekomsten av uførheten er lav sammenlignet med mange andre arbeidsgivere.

Gjensidiges ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer, vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at Gjensidige får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Gjensidige styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til cirka 4,0 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 3,5 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,8 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil Gjensidige måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også Gjensidige få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 141 prosent uten bruk av overgangsregler per 30. september 2022, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Gjensidige er som medlem i Finans Norge tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningenes midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Gjensidige innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på Gjensidiges andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Millioner kroner	Sikret 2022	Usikret 2022	Sum 2022	Sikret 2021	Usikret 2021	Sum 2021
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2 315,0	707,6	3 022,6	2 211,8	716,8	2 928,7
Årets pensjonsopptjening	27,5	10,2	37,7	27,3	11,7	38,9
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	5,1	2,0	7,1	5,2	2,2	7,4
Rentekostnad	45,8	13,0	58,8	36,0	11,1	47,1
Aktuarielle gevinster og tap	-99,9	40,9	-59,0	103,6	8,7	112,3
Utbetalte ytelser	-122,8	-35,7	-158,5	-120,6	-35,0	-155,6
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-31,3	-6,5	-37,8	-14,6	-6,4	-21,0
Nye avtaler		4,0	4,0	0,0		
Effekt av fusjoner og avhendinger				16,4		16,4
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	104,0		104,0	50,1		50,1
Kursendringer i utenlandsk valuta		1,6	1,6		-1,5	-1,5
Per 31. desember	**2 243,4**	**737,0**	**2 980,4**	**2 315,0**	**707,6**	**3 022,6**
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Per 1. januar	2 572,8		2 572,8	2 550,4		2 550,4
Renteinntekt	51,7		51,7	42,4		42,4
Avkastning ut over renteinntekt	-239,4		-239,4	11,9		11,9
Bidrag fra arbeidsgiver	195,7	6,5	202,2	91,4	6,4	97,7
Utbetalte ytelser	-123,3		-123,3	-120,6		-120,6
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-31,2	-6,5	-37,7	-14,6	-6,4	-21,0
Effekt av fusjoner og avhendinger				11,9		11,9
Per 31. desember	**2 426,2**		**2 426,2**	**2 572,8**		**2 572,8**
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2 243,4	737,0	2 980,4	2 315,0	707,6	3 022,6
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-2 426,2		-2 426,2	-2 572,8		-2 572,8
Netto pensjonsforpliktelse/pensjonsmidler	**-182,8**	**737,0**	**554,2**	**-257,7**	**707,6**	**449,8**
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	27,5	10,2	37,7	27,3	11,7	38,9
Rentekostnad	45,8	13,0	58,8	36,0	11,1	47,1
Renteinntekt	-51,7		-51,7	-42,4		-42,4
Nye avtaler		4,0	4,0			
Arbeidsgiveravgift	5,1	2,0	7,1	5,2	2,2	7,4
Pensjonskostnad	**26,7**	**29,2**	**55,9**	**26,0**	**25,0**	**51,0**
Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Sum driftskostnader	26,7	29,2	55,9	26,0	25,0	51,0

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

	2022	2021
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader		
Akkumulert beløp per 1. januar	-3 065,7	-2 914,8
Avkastningen på pensjonsmidler	-239,4	11,9
Endringer i demografiske forutsetninger	-71,7	-126,0
Endringer i økonomiske forutsetninger	130,7	13,7
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	-104,0	-50,1
Valutakursdifferanser	0,5	-0,4
Akkumulert beløp per 31. desember	**-3 349,6**	**-3 065,7**
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen		
Akkumulert beløp per 1. januar	50,1	0,0
Endring i den øvre grensen for eiendelen	104,0	50,1
Akkumulert beløp per 31. desember	**154,1**	**50,1**
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente - ett punkt på rentekurven	3,73%	1,98%
Lønnsregulering [1]	3,70%	3,00%
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,70%	3,00%
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	285,8	258,2
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	27,0	26,3
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	28,0	27,5
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	170,7	101,3

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2022	Endring i pensjons-forpliktelse 2021
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	12,8 %	13,2 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,5 %	-10,8 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,5 %	-2,6 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	4,0 %	3,7 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,8 %	1,7 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,8 %	-1,4 %
10 % redusert dødelighet	2,7 %	3,1 %
10 % økt dødelighet	-3,6 %	-4,2 %

Verdsettelseshierarki 2022 Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Aksjer og andeler		169,8		169,8
Obligasjoner		2 256,4		2 256,4
Sum		**2 426,2**		**2 426,2**

Verdsettelseshierarki 2021 Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Aksjer og andeler		501,7		501,7
Obligasjoner		2 022,2		2 022,2
Derivater		48,9		48,9
Sum		**2 572,8**		**2 572,8**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kunde-forhold	Program-vare	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	4 046,9	1 062,5	806,6	922,2	6 838,2
Tilganger			271,3	141,5	412,7
Tilganger ved virksomhetssammenslutning	332,6	343,5		4,8	680,8
Avgang/reklassifiseringer		-44,1	-180,0	-0,6	-224,8
Valutakursdifferanser	-159,6	-40,4	-18,9	-43,7	-262,5
Per 31. desember 2021	**4 219,9**	**1 321,5**	**878,9**	**1 024,1**	**7 444,4**
Prosjekter i arbeid			840,5		840,5
Per 31. desember 2021, inklusiv prosjekter i arbeid	**4 219,9**	**1 321,5**	**1 719,4**	**1 024,1**	**8 284,9**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2021	-273,5	-987,8	-433,1	-831,0	-2 525,4
Avskrivning		-51,0	-200,7	-76,3	-328,0
Avgang/reklassifiseringer		37,3	123,1	0,6	161,0
Valutakursdifferanser	8,1	38,3	8,5	39,0	93,9
Per 31. desember 2021	**-265,4**	**-963,3**	**-502,1**	**-867,6**	**-2 598,4**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2021	3 773,4	74,7	966,5	91,2	4 905,9
Per 31. desember 2021	**3 954,5**	**358,2**	**1 217,3**	**156,5**	**5 686,5**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2022	4 219,9	1 321,5	878,9	1 024,1	7 444,4
Tilganger			333,5	32,1	365,6
Tilganger ved virksomhetssammenslutning	1 221,8	415,0		1,2	1 638,0
Avgang/reklassifiseringer	-38,0	13,0	-244,6	-245,8	-515,4
Valutakursdifferanser	161,2	38,3	-9,2	26,1	216,3
Per 31. desember 2022	**5 564,9**	**1 787,8**	**958,7**	**837,6**	**9 148,9**
Prosjekter i arbeid			924,8		924,8
Per 31. desember 2022, inklusiv prosjekter i arbeid	**5 564,9**	**1 787,8**	**1 883,5**	**837,6**	**10 073,7**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2022	-265,4	-963,3	-502,1	-867,6	-2 598,4
Avskrivning		-105,0	-184,8	-40,9	-330,8
Avgang/reklassifiseringer		29,5	233,5	249,4	512,5
Valutakursdifferanser	-5,9	-33,7	3,7	-20,3	-56,2
Per 31. desember 2022	**-271,3**	**-1 072,4**	**-449,7**	**-679,4**	**-2 473,0**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2022	3 954,5	358,2	1 217,3	156,5	5 686,5
Per 31. desember 2022	**5 293,6**	**715,4**	**1 433,7**	**158,1**	**7 600,8**
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	3-10	1-10	

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsernets immaterielle eiendeler er enten ervervet eller internt utviklet. Goodwill, kundeforhold, varemerke og deler av andre immaterielle eiendeler er alle ervervet gjennom virksomhetssammenslutninger, og er et resultat av allokering av kostpris ved overtakelsen. Programvare er utviklet for bruk i forsikringsvirksomheten. Ekstern og intern bistand til utviklingsarbeid i forbindelse med innføring eller vesentlig oppgradering av programvare, herunder tilpasning av standardsystemer aktiveres som immaterielle eiendeler. Avskrivning er inkludert i regnskapslinjen Driftskostnader.

Konsernet har ervervet en portefølje og flere foretak i 2022. Falck Räddningskår AB i Sverige med datterselskap i Norge, Finland, Estland og Latvia utgjør det største oppkjøpet, og inngår i den nye kontantstrømgenererende enheten Gjensidige Mobilitet sammen med Flyt AS, som ble kjøpt i 2021. Selskapene inngår som øvrig virksomhet. Falck har etter oppkjøpet endret navn til RedGo.

Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av krigen i Ukraina, klimaendringer eller Covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill

Balanseført goodwill i konsernet utgjør per 31. desember 2022 5 293,6 millioner kroner.

Millioner kroner	2022	2021
Goodwill - segment		
Skadeforsikring Danmark	3 223,4	2 972,5
Skadeforsikring Sverige	225,9	232,7
Skadeforsikring Privat	601,9	128,7
Skadeforsikring Næringsliv	235,5	
Skadeforsikring Baltikum	461,9	440,6
Annet	545,1	180,1
Sum	**5 293,6**	**3 954,5**

Hver av enhetene ovenfor er den minste enhet med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og er dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Normalt vil hvert segment vurderes som en kontantstrømgenerende enhet. Oppkjøpte porteføljer er integrert i virksomheten i de ulike landene og har felles ledelsesoppfølging og styring. Årlig vurdering av tap ved verdifall ble gjennomført i tredje kvartal 2022. Oppkjøp av Falck Räddningskår AB med datterselskap ble ikke omfattet av vurdering av tap ved verdifall, på grunn av nylig erverv. Det er også foretatt indikasjonsvurderinger i de øvrige kvartalene for å vurdere om det er nye forhold som tilsier at det må foretas en ny vurdering av verdifall.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdien baseres på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer, med en relevant diskonteringsrente som tar hensyn til løpetid og risiko.

Budsjetter/prognoser og perioden kontantstrømmene er fremskrevet

Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden etter 2026 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2031. Gjensidige bruker som utgangspunkt en tiårs horisont på sine modeller, siden de oppkjøpte foretak er i en vekstperiode og en kortere periode vil gi et mindre korrekt bilde av forventede kontantstrømmer. Den langsiktige vekstraten utover styregodkjente planer er ikke høyere enn langsiktig vekst i markedet til de respektive kontantstrømgenererende enhetene.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente og valutakurser. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret i de respektive datterforetakene, samt ledelsen i Gjensidige Forsikring.

Nivå på combined ratio (CR)

Det forventede CR-nivået i både vekstperioden og ved beregning av terminalverdien er vurdert til å være fra 75,1 til 105,9.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	87,6-90,6 %	89,8 %
Skadeforsikring Sverige	90,8-101,0 %	91,3 %
Skadeforsikring Privat	73,1-81,1 %	81,1 %
Skadeforsikring Næringsliv	79,8-91,2 %	85,6 %
Skadeforsikring Baltikum	91,8-105,9 %	97,5 %

Vekstrate i terminalledd

Vekstraten er fastsatt til 2,5 prosent i Skandinavia og 3,0 prosent i Baltikum. Dette er samme vekst som ble brukt i 2021. Vekstraten tilsvarer det beste estimat på langsiktig nominell BNP-vekst for de ulike landene og representerer forventningene til vekst i de ulike forsikringsmarkedene.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten er før skatt, og er sammensatt av en risikofri rente, et risikopåslag og en markedsbeta. Diskonteringsrenten som er benyttet tilsvarer konsernets avkastningskrav på 6,5 prosent, opp med 0,5 prosentpoeng fra 2021.

Konsernets avkastningskrav representerer konsernets risikoappetitt, og denne er lik uavhengig av land. Landrisiko er korrigert direkte i kontantstrømmen på samtlige enheter. Det er gjort en vurdering av om en diskonteringsrente per geografi ville gitt et annet utfall. Da en sats som er spesifikk for eiendelen ikke er direkte tilgjengelig i markedet benyttes en sats med tilsvarende trekk for å estimere diskonteringsrenten. For å fastsette diskonteringsrenten tar vi utgangspunkt i kapitalverdimodellen. Den risikofrie renten tilsvarer en ti-års rente på statsobligasjoner i de respektive landene som datterforetakene og filialene opererer i. For å fastsette beta er det tatt utgangspunkt i observerbare verdier for nordiske skadeforsikringsforetak. Sammenlignet med konsernets avkastningskrav er de beregnede diskonteringsrentene lavere og derfor er konsernets avkastningskrav benyttet som diskonteringsrente.

Følsomhetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Merverdiene knyttet til oppkjøpene er basert på ulike nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt i modellene for vurdering av tap ved verdifall, kan dette medføre behov for nedskrivning, jf. tabell.

Sensitivitetstabell goodwill	Diskonteringsrente øker med 1 % pp	Vekst reduseres med 2 % pp ift. forventet neste 3 år	CR øker med 2 % pp neste 3 år	Vekst reduseres med 1% pp i terminalleddet i forhold til forventet	Alle forhold inntreffer samtidig
Skadeforsikring Danmark	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Sverige	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Privat	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Næringsliv	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Baltikum	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

Millioner kroner	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr [1]	Rett-til-bruk anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	30,6	1 235,2	370,5	14,4	1 650,6
Overtatt i virksomhetssammenslutning		13,2	62,5		75,7
Tilganger		448,0	14,0	3,2	465,3
Avgang	-0,3	-102,9	-70,7	-5,1	-179,1
Valutakursdifferanser	-0,1	-20,1	-4,8	-0,3	-25,3
Per 31. desember 2021	**30,2**	**1 573,4**	**371,5**	**12,3**	**1 987,3**
Prosjekter i arbeid			90,7		90,7
Per 31. desember 2021, inklusiv prosjekter i arbeid	**30,2**	**1 573,4**	**462,1**	**12,3**	**2 077,9**
Avskrivninger og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2021	-0,7	-316,1	-254,1	-6,7	-577,6
Avskrivninger	-0,1	-170,2	-46,3	-3,9	-220,4
Avgang	0,1	79,5	66,4	5,7	151,7
Valutakursdifferanser		5,5	3,1	0,1	8,6
Per 31. desember 2021	**-0,6**	**-401,3**	**-230,9**	**-4,9**	**-637,7**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2021	29,9	919,1	192,9	7,7	1 149,6
Per 31. desember 2021	**29,5**	**1 172,1**	**231,3**	**7,4**	**1 440,2**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2022	30,2	1 573,4	371,5	12,3	1 987,3
Overtatt i virksomhetssammenslutning		35,6	-0,2	5,2	40,5
Tilganger	2,0	266,1	34,5	8,8	311,5
Avgang	-0,8	-46,7	-60,2	-2,4	-110,0
Valutakursdifferanser	0,1	20,9	2,6	0,4	24,0
Per 31. desember 2022	**31,5**	**1 849,3**	**348,2**	**24,2**	**2 253,3**
Prosjekter i arbeid			180,9		180,9
Per 31. desember 2022, inklusiv prosjekter i arbeid	**31,5**	**1 849,3**	**529,1**	**24,2**	**2 434,1**
Avskrivninger og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2022	-0,6	-401,3	-230,9	-4,9	-637,7
Avskrivninger		-186,2	-47,3	-7,9	-241,4
Avgang	0,1	26,9	59,6	2,4	89,0
Valutakursdifferanser		-5,8	-2,2	-0,1	-8,2
Per 31. desember 2022	**-0,6**	**-566,3**	**-220,8**	**-10,6**	**-798,3**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2022	29,5	1 172,1	231,3	7,4	1 440,2
Per 31. desember 2022	**30,9**	**1 282,9**	**308,3**	**13,7**	**1 635,9**
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3	

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige består hovedsakelig av fritidshus og hytter. Rett-til-bruk eiendom består av husleieavtaler regnskapsført iht IFRS 16. Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Det foreligger ingen restriksjoner på eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr er heller ikke stilt som sikkerhet for forpliktelser.

Gjensidige har vurdert konsekvenser av Covid-19 ved verdsettelse av eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr, uten å ha funnet behov for nedskrivninger av noen av verdiene. Tilsvarende er det vurdert hvorvidt noen av eiendelene kan sies å være strandede eiendeler, uten at det har vært tilfelle. Med strandede eiendeler menes eiendeler som har redusert eller ingen verdi før utløpet av opprinnelig antatt levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser.

Leieforpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1 340,8	1 104,5
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	-69,5	-88,1
Diskonterte leieforpliktelse 1. januar	**1 271,3**	**1 016,4**
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	1 271,3	1 016,4
Endring i leieforpliktelser	76,3	405,2
Nye leieforpliktelser	196,4	39,4
Betalte avdrag (kontantstrøm)	-173,8	-173,4
Betalte renter (kontantstrøm)	-30,0	-29,7
Påløpte renter (resultat)	30,0	29,7
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	16,8	-16,2
Per 31. desember	**1 387,0**	**1 271,3**
Variabel leie kostnadsført i perioden		
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0,2	0,4
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	5,0	4,6
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	207,9	205,9
1-2 år	182,4	186,9
2-3 år	172,9	165,9
3-4 år	162,4	146,3
4-5 år	143,1	140,0
Mer enn 5 år	644,2	495,9
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	**1 512,9**	**1 340,8**
Vektet gjennomsnittlig rente	2,3 %	2,6 %

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Gjensidige anses dette å være tilfelle for husleieavtaler, leieavtaler for biler og noen kontormaskiner ol. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet for hvert land der Gjensidige opererer. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet og valuta. Diskonteringsrenten for leasing bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente Gjensidige vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Gjensidiges formål med disse leiearrangementene.

Gjensidige har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. For de største leiekontraktene i Norge, Sverige og Danmark valgte Gjensidige per 1. januar 2019 å innregne rett-til-bruk eiendelen til balanseført verdi som om standarden hadde vært anvendt siden iverksettelsestidspunktet, men diskontert ved hjelp av leietakers marginale lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Gjensidige har valgt å regnskapsføre utsatt skatt på nettoverdien av eiendeler og gjeld. Dette utgjorde en utsatt skattefordel på 20,1 millioner kroner. Differansen mellom rett-til-bruk eiendelen og leieforpliktelsen, redusert med utsatt skatt utgjorde 61,4 millioner kroner og ble innregnet direkte i egenkapitalen 1. januar 2019.

Gjensidige har ikke fått reduksjon i leiekostnader eller andre lettelser som følge av Covid-19, og har derfor ingen ytterligere opplysninger iht. IFRS 16.60A.

Gjensidige har inngått leieavtale for nye lokaler i Malmø og Stockholm med overtagelse i 2023. Leiekontraktene er for 5 år og vil medføre en økning i rett-til-bruk eiendom og leieforpliktelse med cirka 63 millioner kroner.

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres det for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser). Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaderivater, aksjeopsjoner og fremtidige renteavtaler hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Børsnoterte ansvarlig lån hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, pris-multipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV (Net Asset Value) fra administratorer i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer basert på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen i underliggende verdier på børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Lånefond med sikrede lån og eiendomsfond. Fondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsdirektør i samråd med avdeling for investeringsavkastning- og risikomåling fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til finansdirektør og konsernsjef samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Aksjer og andeler (hovedsakelig unoterte private equity-investeringer og lånefond med sikrede lån og eiendomsfond), samt obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien av aksjer og andeler reduseres. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning har primært rente- og kredittrisiko som følge av endringer i rentekurven eller tap på grunn av uventet mislighold hos Gjensidiges debitorer. Imidlertid reduseres sensitiviteten for endringer i rentekurven gjennom sikring ved bruk av renteswapper som er klassifisert som nivå 2.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi 2022	Virkelig verdi 2022	Balanseført verdi 2021	Virkelig verdi 2021
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		449,7	449,7	692,5	692,5
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring				3,1	3,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	14	3 742,5	3 742,5	6 464,0	6 464,0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		36 219,6	36 219,6	31 026,4	31 026,4
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		37 376,9	37 376,9	35 588,8	35 588,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		8 539,2	8 539,2	7 400,9	7 400,9
Utlån		8,3	8,3	2,1	2,1
Finansielle eiendeler som holdes til forfall					
Obligasjoner som holdes til forfall		42,1	41,7	59,8	60,2
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	15	23 881,8	22 505,6	21 331,8	21 784,2
Utlån		2,4	2,4	1 738,9	1 738,9
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer		9 164,9	9 164,9	8 220,0	8 220,0
Andre fordringer	15	955,1	955,1	938,6	938,6
Kontanter og kontantekvivalenter		3 195,2	3 195,2	2 348,1	2 348,1
Sum finansielle eiendeler		**123 577,9**	**122 201,3**	**115 815,0**	**116 267,7**
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		390,3	390,3	456,7	456,7
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		10,4	10,4	40,9	40,9
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		45 916,1	45 916,1	42 989,7	42 989,7
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån	18	2 397,0	2 340,6	2 396,1	2 418,0
Andre finansielle forpliktelser	19	3 497,3	3 497,3	3 377,8	3 377,8
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		810,7	810,7	832,3	832,3
Sum finansielle forpliktelser		**53 021,8**	**52 965,4**	**50 093,4**	**50 115,4**
Ikke resultatførte gevinster og tap			**-1 320,2**		**430,8**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transeksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Verdsettelseshierarki 2022

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		449,7		449,7
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	271,3	2 017,0	1 454,2	3 742,5
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	14 014,5	21 038,8	1 166,3	36 219,6
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		37 376,9		37 376,9
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		8 539,2		8 539,2
Utlån			8,3	8,3
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall	41,7			41,7
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		22 505,6		22 505,6
Utlån			2,4	2,4
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		390,3		390,3
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		10,4		10,4
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		45 916,1		45 916,1
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		2 340,6		2 340,6

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Verdsettelseshierarki 2021

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		692,5		692,5
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		3,1		3,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	142,0	4 721,3	1 600,8	6 464,0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12 178,2	18 066,2	782,0	31 026,4
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		35 588,8		35 588,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		7 400,9		7 400,9
Utlån			2,1	2,1
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner som holdes til forfall	60,2			60,2
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		21 784,2		21 784,2
Utlån			1 738,9	1 738,9
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet	351,4	105,3		456,7
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		40,9		40,9
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		42 989,7		42 989,7
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		2 418,0		2 418,0

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2022

Millioner kroner	Per 1.1.2022	Netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet	Kjøp	Salg	Opp-gjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2022	Andel av netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2022
Aksjer og andeler	1 600,8	-161,8	195,1	-180,2			0,3	1 454,2	-161,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	782,0	-27,6	898,0	-505,4			19,3	1 166,3	-11,6
Lån til virkelig verdi	2,1	2,7	3,9	-0,1		-0,4		8,3	2,7
Sum	**2 384,8**	**-186,6**	**1 097,1**	**-685,7**		**-0,4**	**19,6**	**2 628,8**	**-170,6**

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet	Kjøp	Salg	Opp-gjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2021	Andel av netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2021
Aksjer og andeler	1 278,2	306,6	187,8	-157,4		-14,2	-0,3	1 600,8	307,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	277,9	41,1	582,5	-98,2			-21,3	782,0	
Lån til virkelig verdi	1,9		0,4	-0,1				2,1	
Total	**1 558,0**	**347,7**	**770,6**	**-255,8**		**-14,2**	**-21,6**	**2 384,8**	**307,1**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2022

			Ikke-kontantstrømmer			
Millioner kroner	**Per 1.1.2022**	**Kontant-strømmer**	**Oppkjøp**	**Kursdiffe-ranser**	**Andre endringer**	**Per 31.12.2022**
Fondsobligasjoner [1]	1 205,2				7,6	1 212,8
Ansvarlig lån	2 396,1				1,0	2 397,0

[1] Inklusive påløpte renter, 15,2 millioner kroner.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2021

			Ikke-kontantstrømmer			
Millioner kroner	**Per 1.1.2021**	**Kontant-strømmer**	**Oppkjøp**	**Kursdiffe-ranser**	**Andre endringer**	**Per 31.12.2021**
Fondsobligasjoner [1]	1 002,2	196,8			6,2	1 205,2
Ansvarlig lån	1 498,8	896,4			0,9	2 396,1

[1] Inklusive påløpte renter, 8,3 millioner kroner.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Org. nr.	Type fond	31.12.2022
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
DNB Bank ASA	984 851 006		15,1
SpareBank 1 SMN	937 901 003		7,9
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		4,1
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			**27,2**
Andre aksjer			
Entra ASA	999 296 432		105,8
Cloudberry Clean Energy ASA	919 967 072		49,9
Sampo Oyj			30,8
Telenor ASA	982 463 718		13,5
Investor AB			13,1
Helgeland Invest AS	939 150 234		11,0
Mercedes-Benz Group AG			10,6
Paydrive AB			10,0
Mowi ASA	964 118 191		9,4
Vår Energi ASA	919 160 675		9,4
Scalepoint Technologies Limited			7,6
Sector Asset Management AS	887 139 342		7,6
Sikri Group ASA	823 843 542		7,5
Mimiro Holding AS	821 186 382		7,4
Aker ASA	886 581 432		7,3
Orkla ASA	910 747 711		6,6
Helgeland Industriutvikling AS	826 335 912		5,7
TietoEVRY Oyj			5,5
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		5,5
Yara International ASA	986 228 608		5,2
Schibsted ASA	933 739 384		5,1
Aker BP ASA	989 795 848		4,9
Norsk Hydro ASA	914 778 271		4,8
Rockwool A/S			4,6
Bayerische Motoren Werke AG			4,4
Svenska Handelsbanken AB			4,1
Øvrige aksjer			26,0
Sum andre aksjer			**383,5**

Millioner kroner	Org. nr.	Type fond	31.12.2022
Andeler [1]			
Shenkman Global Convertible Bond Fund		Konv. obl.	374,3
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	320,4
Storebrand Global Indeks	989 133 241	Aksjefond	255,4
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	246,3
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	154,1
Northzone VIII LP		PE fond	149,3
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestr.		Aksjefond	143,3
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	143,0
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	141,1
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	136,6
Barings Global Special Situations Credit Fund		Hedgefond	108,8
HitecVision VI LP		PE fond	106,2
Signord IS - A		PE fond	105,7
Invesco Credit Partners LP		Hedgefond	98,1
Invesco Credit Partners LP II		Hedgefond	92,4
Norvestor VII LP		PE fond	74,7
NPEP Erhvervsinvest IV IS		PE fond	72,3
HitecVision VII LP		PE fond	59,3
HitecVision Private Equity V LP		PE fond	53,1
HitecVision New Energy Fund		PE fond	52,8
HitecVision Private Equity IV LP		PE fond	46,6
HitecVision Asset Solution LP		PE fond	43,3
Argentum Secondary III		PE fond	31,7
Øvrige andeler			295,8
Sum andeler			**3 304,6**

[1] Norske Private equity fond organisert som indre selskaper har ikke organisasjonsnummer.

Aksjer og andeler eid av filialer	
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA, dansk filial	7,2
Sum aksjer og andeler eid av filialer	**7,2**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA	**3 722,5**
Aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper	
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Pensjonsforsikring AS	20,1
Sum aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper	**20,1**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring konsern	**3 742,5**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2022	2021
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	23 884,3	21 331,8
Andre utlån	8,3	5,9
Sum utlån og fordringer	**23 892,6**	**21 337,7**
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	155,2	482,3
Andre fordringer og eiendeler	799,9	456,3
Sum andre fordringer	**955,1**	**938,6**

Obligasjoner er verdipapirer som er klassifisert som lån og fordringer iht. IAS 39.

Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning er kortsiktige fordringer vedrørende finansielle investeringer.

Utover det ansvar som følger av inngåtte forsikringskontrakter, har Ikke Gjensidige Forsikring gitt noen garantier som det er gjort avsetninger for.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	2022 Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r.[1]	2021 Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r.[1]
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	14 838,5	-328,5	14 510,1	12 464,7	-543,8	11 921,0
Inntrufne, ikke meldte skader	14 056,4	-140,6	13 915,8	16 069,6		16 069,6
Sum per 1. januar	**28 895,0**	**-469,1**	**28 425,9**	**28 534,4**	**-543,8**	**27 990,6**
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer	40,1		40,1	170,5		170,5
Betalte skader, tidligere årganger	-8 077,3	1,4	-8 075,9	-7 201,2	7,7	-7 193,5
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	22 849,4	-167,8	22 681,5	20 759,4	-167,8	20 591,5
- herav betalt	-12 746,5	133,3	-12 613,2	-11 536,7	127,0	-11 409,8
Fra tidligere år (avvikling)	-1 260,3	112,8	-1 147,5	-1 419,3	112,8	-1 306,5
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	-676,4		-676,4	87,0		87,0
Valutakursdifferanser	337,3	-163,1	174,2	-499,0	-5,0	-504,1
Sum per 31. desember	**29 361,3**	**-552,5**	**28 808,8**	**28 895,0**	**-469,1**	**28 425,9**
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	17 080,2	-445,9	16 634,2	14 838,5	-328,5	14 510,1
Inntrufne, ikke meldte skader	12 281,1	-106,6	12 174,5	14 056,4	-140,6	13 915,8
Sum per 31. desember	**29 361,3**	**-552,5**	**28 808,8**	**28 895,0**	**-469,1**	**28 425,9**
Avsetning for ikke opptjent premie i skadeforsikring						
Per 1. januar	12 047,1	-42,0	12 005,1	11 314,6	-43,4	11 271,2
Tilgang ved oppkjøp	54,7		54,7	187,3	-6,2	181,1
Økning i perioden	32 948,0	-679,6	32 268,5	30 443,3	-600,2	29 843,1
Opptjent i perioden	-32 223,6	682,1	-31 541,5	-29 734,0	606,9	-29 127,1
Valutakursdifferanser	117,4	-0,8	116,5	-164,2	1,0	-163,2
Sum per 31. desember	**12 943,6**	**-40,3**	**12 903,3**	**12 047,1**	**-42,0**	**12 005,1**

[1] For egen regning.

Millioner kroner	2022	2021
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter	5 629,9	6 181,0
Nominell brutto erstatningsavsetning - annuiteter	7 347,6	6 585,5

Forsikringsforpliktelsene skal dekke framtidige erstatningsutbetalinger. Forsikringsforpliktelsene for forsikringer med annuitetsbetalinger er omregnet til nåverdi (diskontert), mens øvrige avsetninger er udiskontert.

Årsaken til at forsikringsforpliktelsene for annuiteter er diskontert, er på grunn av meget lange betalingsstrømmer samt betydelig fremtidig renteinntekt. Erstatningene for yrkesskade i Danmark betales ut enten som annuiteter eller som engangserstatninger (som i all hovedsak blir beregnet som diskonterte annuiteter). Det er derfor mest hensiktsmessig å betrakte hele porteføljen som annuiteter. Personskader for motorvognforsikring i Sverige og Baltikum utbetales som livslange annuiteter. Diskonteringsrenten som er benyttet er en swap-rente.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

17. Egenkapital

Aksjekapital

Ved utgangen av året bestod aksjekapitalen i henhold til vedtektene av 500 millioner ordinære aksjer, hver pålydende 2 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Eierne av ordinære aksjer har utbytte- og stemmerett. Det er ingen rettigheter knyttet til beholdningen av egne aksjer.

I tusen aksjer	2022	2021
Utstedte 1. januar	500 000	500 000
Utstedte 31. desember	500 000	500 000

Egne aksjer

I kolonnen for egne aksjer i oppstillingen av endringer i egenkapital presenteres pålydende av foretakets beholdning av egne aksjer. Beløp betalt som overskrider pålydende belastes annen egenkapital slik at kostpris for egne aksjer trekkes fra i konsernets egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer resultatføres ikke.

Ved utgangen av året utgjorde antall egne aksjer 48 449 (39 696).

Det er totalt kjøpt 385 105 (363 010) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 201,00 kroner (203,51). Av disse er 313 665 (276 822) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 19 902 (18 829) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 42 785 (39 463) bonusaksjer til ansatte i aksjespareordningen. Antall egne aksjer gjennom året er økt med 8 753 (27 896).

Overkurs

Innbetalinger ut over pålydende per aksje allokeres til overkurs.

Annen innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital består av lønnskostnad som er innregnet i resultatregnskapet som følge av aksjekjøpsprogram for ansatte.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner består av evigvarende hybridkapitalinstrument i Gjensidige Forsikring ASA, klassifisert som egenkapital.

Valutakursdifferanser

Valutakursdifferanser består av valutakursdifferanser som oppstår ved omregning av utenlandske datterforetak og filialer, samt fra omregning av forpliktelser som sikrer foretakets nettoinvestering i utenlandske datterforetak og filialer.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster og tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning).

Naturskadekapital

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge, er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool. Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann.

Utbytte

Foreslått og vedtatt utbytte per ordinær aksje

Millioner kroner	2022	2021
Per 31. desember		
8,25 kroner (7,70) basert på årets resultat[1]	4 125,0	3 850,0

[1] Foreslått utbytte for 2022 er på rapporteringstidspunktet innregnet i regnskapet til Gjensidige Forsikring ASA, men ikke i konsernregnskapet. Utbyttet har ingen skattemessige konsekvenser.

Aksjeeiere

Aksjeeiere som eier mer enn 1 prosent:

Investor	Eierandel i %
Gjensidigestiftelsen	62,24 %
Folketrygdfondet	3,76 %
Black Rock Inc	3,23 %
Deutsche Bank	3,06 %
Scotia Bank	1,37 %
The Vanguard Group, Inc	1,16 %
Nordea	1,02 %
Danske Bank	1,00 %

Eieroversikten er basert på analyse gjennomført av Orient Capital Ltd., basert på eierregister i VPS per 31. desember 2022. Gjennom analysen kartlegges hvilke eiere som står bak ulike forvalterkontoer. Det kan ikke garanteres at oversikten er korrekt.

18. Hybridkapital

Ansvarlige lån

	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2021/2051 SUB	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2014/2044 SUB
ISIN	NO0010965437	NO0010720378
Utsteder	Gjensidige Forsikring ASA	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	1 200	1 200
Valuta	NOK	NOK
Utstedelsesdato	7.4.2021	2.10.2014
Forfall	7.4.2051	3.10.2044
Første tilbakebetalingsdato	7.10.2026	2.10.2024
Rentesats	NIBOR 3M + 1,10 %	NIBOR 3M + 1,50 %
Generelle vilkår		
Regulatorisk regelverk	Solvens II	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja	Ja
Konverteringsrett	Nei	Nei

Fondsobligasjoner

	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2021/PERP C HYBRID
ISIN	NO0010965429
Utsteder	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	1 200
Valuta	NOK
Utstedelsesdato	7.4.2021
Forfall	Evigvarende
Første tilbakebetalingsdato	7.4.2026
Rentesats	NIBOR 3M + 2,25 %
Generelle vilkår	
Regulatorisk regelverk	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja
Konverteringsrett	Nei

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Andre avsetninger og forpliktelser		
Restrukturereringskostnader [1]	67,8	59,0
Avsetning bonusordninger	209,8	190,8
Andre avsetninger	308,1	363,6
Sum andre avsetninger for forpliktelser	**585,7**	**613,5**
Restrukturereringskostnader [1]		
Avsetning per 1. januar	59,0	68,9
Nye avsetninger	20,3	13,5
Avsetninger benyttet i løpet av året	-12,3	-22,6
Valutakursdifferanser	0,8	-0,8
Avsetning per 31. desember	**67,8**	**59,0**

[1] Det er i 2022 avsatt 20,3 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Danmark, Sverige og Baltikum. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.

Andre finansielle forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	12,8	20,0
Leverandørgjeld	549,3	555,6
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	274,0	295,8
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1 845,7	1 822,1
Depositum bompengebrikke	219,1	209,7
Annen gjeld	596,3	474,5
Sum andre finansielle forpliktelser	**3 497,3**	**3 377,8**
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	56,7	53,5
Skyldige feriepenger	352,2	325,1
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	176,0	86,6
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	**585,0**	**465,2**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

20. Transaksjoner med nærstående parter

Oversikt

Gjensidige Forsikring ASA er konsernets morforetak. Se note 5 I Gjensidige Forsikring ASA for oversikt over nærstående parter som er datterforetak og felleskontrollert virksomhet. I tillegg er øvrige nærstående parter spesifisert nedenfor.

	Forretningskontor	Eierandel
Konsernspiss		
Gjensidigestiftelsen eier 62,24 prosent av Gjensidige Forsikring ASA	Oslo, Norge	
Andre nærstående parter/samarbeidende foretak [1]		
Brannkassene	Hele landet, Norge	
Gjensidige Pensjonskasse	Oslo, Norge	94,7 %

[1] Samarbeidende foretak er definert som foretak hvor Gjensidige Forsikring har inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale.

Transaksjoner

Resultatregnskapet

Oversikten nedenfor viser transaksjoner morforetaket har med nærstående parter som er innregnet i resultatregnskapet.

	2022		2021	
Millioner kroner	**Inntekt**	**Kostnad**	**Inntekt**	**Kostnad**
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	46,9	78,8	38,0	6,9
Administrasjonskostnader	217,2	1 244,7	207,7	1 073,1
Renteinntekter og -kostnader	10,2		27,4	
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap		900,7		70,9
Sum	**274,3**	**2 224,2**	**273,1**	**1 150,9**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsernbidrag og utbytte

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av konsernbidrag og utbytte til/fra morforetaket og nærstående parter.

Millioner kroner	2022 Mottatt	2022 Avgitt	2021 Mottatt	2021 Avgitt
Konsernbidrag				
Flyt A/S	120,0	120,0		
Gjensidige Mobility Group A/S		80,0		
Sum konsernbidrag	**120,0**	**200,0**		
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (foreslått og avsatt i Gjensidige Forsikring ASA)		2 567,4		2 396,2
Gjensidigestiftelsen (utbetaling av overskuddskapital i 2021)				1 244,8
Gjensidige Pensjonsforsikring AS - Inntektsført, ikke mottatt	400,0		150,0	
Lokal Forsikring AS			6,5	
Sum utbytte	**400,0**	**2 567,4**	**156,5**	**3 641,0**

Mellomværende

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

Millioner kroner	2022 Fordring	2022 Forpliktelse	2021 Fordring	2021 Forpliktelse
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	543,0	374,2	177,2	231,9
Rentebærende fordringer og forpliktelser - felleskontrollert virksomhet holdt for salg			1 735,4	
Ansvarlig lån til Gjensidige Pensjonsforsikring AS	300,5		300,0	
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		150,3		97,0
Sum mellomværende innen konsernet	**843,5**	**524,5**	**2 212,6**	**328,9**
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse [2]	111,0	24,3	111,0	33,7
Sum mellomværende	**954,5**	**548,8**	**2 323,6**	**362,6**

[2] Gjensidige Forsikring ASA er sponsor i Gjensidige Pensjonskasse og har skutt inn midler tilsvarende 111,0 millioner kroner.

Garantier

Gjensidige Forsikring ASA er utad ansvarlig for forsikringskrav som følge av forsikringsvirksomheten til brannkassene, jf. note 21.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	1 879,7	2 323,0
Kredittfasilitet Oslo Areal		2 264,9

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 1 879,7 millioner kroner (2 323,0) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen.

Tidspunktet for utbetaling av kapital er avhengig av når det enkelte fond foretar kapitalinnkallinger fra sine investorer. Gjennomsnittlig gjenværende levetid for fondene, basert på markedsverdi, er i underkant av tre år (tre) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fire) inkludert forlengelsesopsjon.

Gjensidige Forsikring er utad ansvarlig for ethvert forsikringskrav som oppstår i de samarbeidende brannkassenes brannforsikringsvirksomhet.

I henhold til avtale med Gjensidige Pensjonskasse skal avkastning som ikke er tilstrekkelig til å dekke den ytelsesbaserte pensjonsordningens grunnlagsrente dekkes fra premiefond eller gjennom tilskudd fra Gjensidige Forsikring.

Konsernet er involvert i tvistesaker av ulik karakter. Det er ofte usikkerhet knyttet til tvistesakene. Likevel, basert på tilgjengelig informasjon, er konsernet av den oppfatning at sakene vil bli løst uten vesentlig negativ påvirkning, verken individuelt eller samlet, på konsernets resultat eller likviditet. For tvistesaker hvor konsernet vurderer at det er mer enn 50 prosent sannsynlighet for at en økonomisk forpliktelse vil oppstå, er det foretatt avsetninger basert på beste estimat.

Gjensidige i Sverige ble i 2022 anket inn for Høgsta Domstolen, som skal ta stilling til om det er dekning under epidemiavbruddsforsikringen i forbindelse med Covid-19 pandemien. Gjensidige har tidligere vunnet i to instanser. Et tap kan utgjøre et betydelig beløp, men Gjensidige anser dette som mindre sannsynlig.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2022 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger:

- Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)
- Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)

Gjensidige har etablert aksjebasert betaling med oppgjør i aksjer for konsernledelse og nærmere definerte ledende ansatte.

Som omtalt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse i godtgjørelsesrapporten på Gjensidiges hjemmeside, skal halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel kan disponeres hvert av de kommende tre år. Den delen som skal dekke skatteforpliktelsen holdes tilbake og gjøres opp i form av kontanter (nettooppgjør) og resten deles ut i form av aksjer.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Beløpet innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital, både for den delen som gjøres opp i aksjer og den delen som gjøres opp i kontanter for å dekke skatteforpliktelser. Det er ikke knyttet spesifikke selskapsrelaterte eller markedsrelaterte opptjeningskriterier til aksjene, men foretaket kan foreta en revurdering dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at bonusen ble basert på uriktige forutsetninger. Forventet utdeling settes til 100 prosent. Det foretas ingen justering av verdien av den kontantbaserte andelen basert på aksjekursen på rapporteringstidspunktet. Antall aksjer justeres for utdelt utbytte.

Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Gjensidige har etablert et aksjespareprogram for ansatte i konsernet, med unntak av ansatte i Gjensidige Baltic. Alle fast ansatte har anledning til å spare et årlig beløp på inntil 90 000 kroner. Sparingen gjennomføres gjennom faste lønnstrekk, som fire ganger i året benyttes til å kjøpe aksjer. De ansatte får en rabatt i form av tilskudd på

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

25 prosent, begrenset oppad til 7 500 kroner per år. For hver fjerde aksje som eies etter to år vil den ansatte motta én bonusaksje, forutsatt at vedkommende fortsatt er ansatt eller er blitt pensjonist. Det eksisterer ingen øvrige innvinningsbetingelser i denne ordningen.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Rabatten innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital. Verdien av bonusaksjene innregnes som en lønnskostnad over opptjeningsperioden som er to år, med motpost annen innskutt egenkapital.

Måling av virkelig verdi

Virkelig verdi for aksjene som tildeles gjennom den aksjebaserte betalingsordningen for ledende ansatte samt kontantene som for å dekke skatteforpliktelsene, beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet. Beløpet innregnes umiddelbart.

Virkelig verdi for bonusaksjene som tildeles gjennom aksjespareprogrammet beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet, hensyntatt sannsynlighet for at den ansatte fortsatt er ansatt etter to år og at den ansatte ikke har solgt aksjene sine i den samme toårsperioden. Beløpet periodiseres over opptjeningsperioden, som er to år.

Forutsetninger benyttet i beregning av virkelig verdi på tildelingstidspunktet var som følger:

	Godtgjørelses-ordningen		Aksjespare-programmet	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	214,60	201,20	200,88	203,13
Forventet avgang	I/A	I/A	10%	10%
Forventet salg	I/A	I/A	5%	5%
Bindingstid (år)	3	3	2	2
Forventet utbytte (NOK per aksje) [1]	6,90	9,93	6,90	9,93

[1] Forventet utbytte er beregnet basert på konsernets faktiske resultat etter skattekostnad per tredje kvartal, grosset opp til et fullt år, gitt maksimal utbytteutdeling tilsvarende 80 prosent (80) av resultat etter skattekostnad. Dette er gjort som en teknisk beregning da foretakets prognose for resultat i fjerde kvartal ikke kunne benyttes på det tidspunktet beregningene ble gjort.

Personalkostnader

Millioner kroner	**2022**	**2021**
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	8,6	7,2
Aksjespareprogram for ansatte	19,9	15,4
Sum kostnader (note 7)	**28,5**	**22,6**

Aksjespareprogrammet

	2022	**2021**
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	113 286	90 979
Tildelt i løpet av perioden	77 789	68 288
Flyttet i løpet av perioden		
Gått tapt i løpet av perioden	-5 923	-2 626
Utøvd i løpet av perioden		
Utløpt i løpet av perioden		
Overført i løpet av perioden	-43 361	-39 463
Kansellert i løpet av perioden	-6 819	-3 892
Utestående 31. desember	**134 972**	**113 286**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	1,01	1,04
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	178,36	179,88
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	200,88	203,13

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Godtgjørelsesordningen

	Antall aksjer 2022	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2022	Antall aksjer 2021	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2021
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	38 004	34 878	41 445	37 734
Tildelt i løpet av perioden	17 818	16 587	16 669	15 346
Flyttet i løpet av perioden				
Gått tapt i løpet av perioden				
Utøvd i løpet av perioden	-19 902	-18 222	-18 829	-17 136
Utløpt i løpet av perioden				
Kansellert i løpet av perioden			-2 991	-2 617
Justering dividende i løpet av perioden	1 872	1 731	1 710	1 551
Utestående 31. desember	**37 792**	**34 974**	**38 004**	**34 878**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående aksjer	0,77	0,77	0,78	0,79

	2022	2021
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer [2]	214,60	201,20
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden	216,43	206,41
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter	192,80	214,00

[2] Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i markedsverdien av aksjen på tildelingstidspunktet.

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter aksjer og ikke opsjoner.

Aksjer og rettigheter til aksjer som eies av konsernledelsen og styret

Antall	Ikke innløste aksjer 2022	Eier aksjer 2022	Ikke innløste aksjer 2021	Eier aksjer 2021
Konsernledelsen				
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	13 833	86 024	14 928	76 255
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	4 088	32 093	4 889	30 175
Catharina Hellerud konserndirektør	4 680	27 265	5 381	25 614
Mats C. Gottschalk, konserndirektør	6 069	24 469	5 568	22 490
Jostein Amdal, konserndirektør	5 737	24 653	6 178	19 845
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	4 375	8 251	4 309	6 535
Aysegul Cin, konserndirektør	4 173	3 917	3 844	2 657
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør	4 867	2 997	4 326	1 430
Rene Fløystøl, konserndirektør	3 271	4 506	1 307	3 763
Tor Erik Silset, konserndirektør	3 033	4 695	1 322	3 960
Berit Nilsen, konserndirektør	106	1 603		
Styret				
Gisele Marchand, leder		1 481		1 481
Elvind Elnan		2 200		2 200
Hilde Merete Nafstad		3 946		2 946
Vibeke Krag		1 500		1 500
Terje Seljeseth		2 505		2 505
Tor Magne Lønnum		12 000		12 000
Gunnar Sellæg		1 000		
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant		1 443		1 211
Ruben Pettersen, ansatterepresentant		1 010		513
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant		800		417

23. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

24. Resultat per aksje

Millioner kroner	2022	2021
Resultat for regnskapsåret	4 568,8	7 141,1
Renter på Tier 1 kapital	-48,3	-51,3
Resultat for regnskapsåret etter renter på Tier 1 kapital	**4 520,5**	**7 089,7**
Veid gjennomsnittlig antall aksjer [1]	499 961 152	499 973 659
Gjennomsnittlig antall aksjer aksjebasert betaling	122 990	105 176
Veid gjennomsnittlig antall aksjer utvannet [1]	500 084 142	500 078 835
Resultat per aksje (kroner), basis	**9,04**	**14,18**
Resultat per aksje (kroner), utvannet	**9,04**	**14,18**

[1] Beholdning av egne aksjer er trukket fra ved beregningen av antall aksjer.

25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17

IFRS 9 Finansielle instrumenter og IFRS 17 Forsikringskontrakter trer i kraft 1. januar 2023. Delårsrapporten for første kvartal 2023 blir den første offentlige rapporten i henhold til de nye standardene. Sammenligningstall vil bli omarbeidet tilsvarende. Tallene som presenteres er foreløpige og kan bli endret i det reviderte regnskapet for 2023.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 er basert på konseptet om at finansielle instrumenter skal klassifiseres og måles til virkelig verdi, med endringer i virkelig verdi over resultatet når de oppstår (FVTPL), med mindre restriktive kriterier er oppfylt for klassifisering og måling av eiendelen til enten amortisert kost eller virkelig verdi gjennom andre inntekter og kostnader (FVOCI).

Egenkapitalinstrumenter og derivater vil bli klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Gjeldsinstrumenter vil bli klassifisert basert på forretningsmodellen og kontantstrømkarakteristikkene til den finansielle eiendelen.

Matchporteføljen i skadeforsikring er ment å tilsvare kontantstrømmene fra forsikringsvirksomheten. Det er investert i gjeldsinstrumenter med en varighet og valuta som samsvarer med varigheten og valutaen til kontantstrømmene til forsikringsvirksomheten. En stor del av investeringene ville bestått SPPI-testen og kunne regnskapsføres i henhold til amortisert kost. Gjensidige har imidlertid valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere regnskapsmessig misforhold mellom investeringer og forsikringsforpliktelser.

Den frie porteføljen består av ulike eiendeler, som forvaltes basert på virkelig verdi og Gjensidiges risikoappetitt. De finansielle eiendelene faller inn under kategorien Ikke-hold/Annet og Gjensidige har valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet.

De finansielle eiendelene i pensjonsvirksomhetens kollektivporteføljer er ment å tilsvare kontantstrømmene fra forsikringsvirksomheten, med gjeldsinstrumenter med en varighet og valuta som samsvarer med varigheten og valutaen til kontantstrømmene for forsikringsvirksomheten. En stor del av investeringene ville bestått SPPI-testen og kunne regnskapsføres i henhold til amortisert kost. Gjensidige har imidlertid valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere regnskapsmessig misforhold mellom investeringer og forsikringsforpliktelser. De finansielle eiendelene i unit-linked og selskapsporteføljen vil også bli målt til FVTPL. Kundene kan velge investeringsunivers og bytte mellom ulike investeringer, og investeringene ville derfor ikke bestått SPPI-testen.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 fastsetter prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter.

Ved førstegangsinnregning vil forsikringskontrakter innregnes til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer det uopptjente overskuddet i gruppen av kontrakter (den kontraktuelle tjenestemarginen). Dette omtales som BBA-modellen (Building Block Approach). Dersom en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Test for tapsgivende kontrakter utføres på et granulært nivå, for å sikre at gruppen av kontrakter er homogen og at lønnsomme kontrakter ikke subsidierer tapsgivende kontrakter. For lønnsomme kontrakter er inntjeningen basert på opptjente tjenester.

Gjensidige kan forenkle målingen ved å bruke premieallokeringsmetoden (PAA) dersom foretaket forventer at en slik forenkling gir et mål på forpliktelsen for gjenværende dekning som ikke vil avvike vesentlig fra målingen som ville blitt resultatet ved å anvende BBA-modellen beskrevet ovenfor, eller hvis dekningsperioden for hver kontrakt i konsernet er ett år eller mindre.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Forpliktelser for forsikringskontrakter består av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for påløpte skader (LIC) (krav som allerede er oppstått).

Eiendeler for gjenforsikringskontrakter består av eiendelen for gjenværende dekning (ARC) og eiendelen for påløpte skader (AIC) (reassurandørenes andel av skader som allerede er påløpt).

Gjenforsikring vil presenteres separat fra bruttoforsikring.

Forsikringsforpliktelsene under IFRS 17 skal baseres på forventede kontantstrømmer, og overskuddsreserver utover det som forventes kan ikke være en del av beste estimat. Gjensidige har regnskapsført overskuddsreserver i 2022 som ikke er i samsvar med IFRS 17. Dette beløpet er derfor justert for i foreløpig åpningsbalanse 1. januar 2022.

Skadeforsikringskontrakter: målemodell

For skadeforsikringskontraktene har Gjensidige valgt å benytte PAA. De fleste av Gjensidiges kontrakter har en dekningsperiode på ett år eller mindre. For kontraktene der dekningsperioden er over ett år, har Gjensidige beregnet at forpliktelsen for gjenværende dekning ikke vil avvike vesentlig fra den forpliktelsen man ville kommet frem til ved å anvende den generelle målemodellen kalt BBA, og derfor vil PAA også benyttes for disse kontraktene.

Gjensidige vil måle LRC ved førstegangsinnregning ved bruk av PAA-modellen. Balanseført verdi av forpliktelsen omfatter premiene mottatt ved førstegangsinnregning.

Ved slutten av hver rapporteringsperiode er balanseført verdi av LRC balanseført verdi ved starten av perioden pluss premien mottatt i løpet av perioden, minus beløpet som er innregnet som forsikringsinntekt for tjenester levert i den perioden. LRC tilsvarer avsetningen for uopptjent premie fratrukket premiefordringer.

LIC, som omfatter kontantstrømmene for oppfyllelse knyttet til tidligere tjenester, måles i henhold til beste estimat for fremtidige utbetalinger for påløpte skader og skadekostnader.

Gjensidige har valgt å kostnadsføre anskaffelseskostnadene direkte ved anvendelse av PAA, slik det er gjort under IFRS 4.

Skadeforsikringskontrakter: diskontering

I henhold til IFRS 17 skal LIC diskonteres når utbetalinger forventes å finne sted mer enn ett år etter at skaden inntraff. En stor del av LIC kommer fra langhalet virksomhet med en varighet på mer enn ett år, og Gjensidige har derfor besluttet å diskontere LIC for alle produkter. Swap-renter, som er en velkjent markedsbasert rentekurve, vil bli brukt for de respektive valutaene. Swap-rentene har en varighet på inntil 30 år og er en ganske god sikring for investeringene.

LRC kan også diskonteres for å gjenspeile tidsverdien av penger. Denne justeringen er ikke obligatorisk under PAA. For LRC mottas det meste av premiene samme år som dekningen gis. I tillegg betales en betydelig del av premien månedlig eller kvartalsvis. Dette betyr at den finansielle komponenten i LRC er svært begrenset, og diskontering vil derfor ikke bli utført.

Skadeforsikringskontrakter: risikojustering

Risikojusteringen representerer kompensasjonen et foretak krever for å ta høyde for usikkerhet i beløp og tidspunkt for kontantstrømmene som oppstår fra ikke-finansiell risiko. Det er valgt en persentiltilnærming der risikojustering for hver juridisk enhet i konsernet representerer 85 prosent-persentilen i den endelige sannsynlighetsfordelingen for erstatningsavsetningene.

Persentilen på 85 prosent er i tråd med Gjensidiges kapitalkostnad frem til endelig avvikling av erstatningsavsetningen. Risiko til endelig avvikling av avsetningene er valgt fordi regnskapsbalansen viser forpliktelsene beregnet frem til endelig avvikling.

For Gjensidige Forsikring ASA benyttes en partiell internmodell (PIM) med egen kalibrering for å beregne risikojusteringen. Persentilen kan bli utledet fra sannsynlighetsfordelingen for reserverisiko.

Øvrige forsikringsselskaper i konsernet benytter egne modeller for å fastsette risikojusteringen. Disse modellene er basert på beregningen av risikomargin i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikojusteringen følger konsemprinsippet og representerer 85 prosent-persentilen basert på risiko til endelig avvikling av avsetningene.

Persentilen på 85 prosent frem til endelig avvikling tilsvarer et nivå på 95 prosent for ett-årsrisikoen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Skadeforsikringskontrakter: overgang

Den retrospektive tilnærmingen har blitt brukt for alle skadeforsikringskontrakter, fra og med innregning av kontaktene.

Pensjonskontrakter: målemetode

Følgende pensjonsprodukter er innenfor grensene til IFRS 17:

- Tjenestepensjon
- Fripoliser
- Uførepensjon
- Uførepensjon for barn

Gjensidige har klassifisert alle pensjonsavtaler basert på at de oppfyller kravene for bruk av BBA.

Fripolisene har garantert avkastning, og det vurderes om kontraktene faller inn under definisjonen av Variable Fee Approach (VFA). For å kvalifisere for måling under VFA må Gjensidige forvente å betale forsikringstakeren et beløp tilsvarende en betydelig andel av virkelig verdi avkastningen på de underliggende postene, og en betydelig andel av enhver endring i beløpene som betales til forsikringstaker vil variere med endringen i virkelig verdi av den underliggende posten. Disse vilkårene er ikke oppfylt, og fripolisene vil derfor bli målt basert på BBA.

Ved førstegangsinnregning vil LRC for en gruppe kontrakter måles som summen av:

- Kontantstrømmene for oppfyllelse, som omfatter:
  - Estimater for fremtidige kontantstrømmer
  - En justering for å reflektere tidsverdien av penger og den finansielle risikoen knyttet til fremtidige kontantstrømmer
- En risikojustering for ikke-finansiell risiko
- Den kontraktuelle fortjenestemarginen (CSM)

CSM er en komponent av den balanseførte verdien av eiendelen eller forpliktelsen for en gruppe forsikringskontrakter som representerer det uopptjente overskuddet foretaket forventer å innregne etter hvert som tjenestene i forsikringskontrakten ytes.

Pensjonskontrakter: diskontering

Et foretak skal justere estimatene for fremtidige kontantstrømmer for å reflektere tidsverdien av penger og de finansielle risikoene knyttet til disse kontantstrømmene, i den grad de finansielle risikoene ikke er inkludert i estimatene for kontantstrømmene.

Gjensidige har besluttet å bruke EIOPA-rentekurven uten volatilitetsjusteringer. EIOPA-renten oppfyller nedenfra-og-opp-kravet i IFRS 17 og anses å være risikofri. Pensjonskontraktenes forpliktelser er i hovedsak langsiktige pensjoner, og EIOPA-kurven er basert på en ekstrapoleringsmetode som også gir svært langsiktige renter.

Pensjonskontrakter: risikojustering

Gjensidige har utviklet en egen modell for beregning av risikojusteringen ved bruk av BBA-modellen. Modellen er basert på modellene for kontantstrømmer, og tar hensyn til usikkerhet i beløp og tidspunkt på kontantstrømmene. Modellen er en persentiltilnærming (85 prosent), basert på risiko til endelig avvikling av avsetningene.

Pensjonskontrakter: overgang

Den modifiserte retrospektive tilnærmingen er brukt for alle pensjonskontrakter fra og med 31. desember 2016.

Risikojustering konsern

Risikojusteringen for konsernet er summen av risikojusteringer for hver juridisk enhet, fratrukket risikojustering på intern gjenforsikring. Ettersom det er en diversifiseringseffekt mellom enhetene vil persentilnivået for risikojusteringen på konsernnivå være 89 prosent for ultimat risiko, tilsvarende 97 prosent for ettårsrisiko.

Presentasjon og aggregering

Gjensidiges valg av porteføljer av forsikringskontrakter er basert på følgende:

- hvor beslutninger tas
- hvor høyt oppe i produktstrukturen produktene kan aggregeres og fortsatt anses å bære lik risiko
- vesentligheten av individuelle porteføljer basert på størrelse

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	166
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

På denne bakgrunn er det besluttet at aggregeringsnivået for porteføljer av forsikringskontrakter skal baseres på en kombinasjon av Gjensidiges produkt- og segmentstruktur. Ledelsesrapportering skjer på segmentnivå, mens produktstrukturen er risikovurderingsnivået.

Hver portefølje av forsikringskontrakter vil enten bli plassert i en gruppe av kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende på et senere tidspunkt, eller med kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning. Kontrakter utstedt med mer enn ett års mellomrom vil ikke bli plassert i samme gruppe.

Konsern Andre kostnader

Indirekte kostnader skal ikke inkluderes i kontantstrømmene for oppfyllelse ved beregning av forsikringsforpliktelsen. Kostnader knyttet til opplæring av nyansatt personell innen salg og distribusjon og visse kostnader knyttet til nye produkter er indirekte i Gjensidige og vil bli klassifisert som Andre kostnader.

Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9

Tabellen viser foreløpig egenkapital etter IFRS 17 og IFRS 9 sammenlignet med gjeldende standarder IFRS 4 og IAS 39, og forklarer forskjellene. Det vil være lavere egenkapital i åpningsbalansen per 1. januar 2022 på grunn av implementeringseffekten.

Millioner NOK	Egenkapital
Balanse 31.12.2021	25 205,2
Beste estimat forsikringsforpliktelser	1 738,5
Diskontering	208,9
Risikojustering	-2 524,6
CSM i Pensjon	-828,4
IFRS 9	452,7
Utsatt skatt	224,5
Balanse 1.1.2022	**24 476,9**

Effekten av beste estimat forsikringsforpliktelser omfatter frigjøring av overskytende reserver og endringer i beregningen for pensjonsforpliktelser.

Alle reserver vil bli diskontert i henhold til IFRS 17, som gir en positiv effekt i skadeforsikring, motvirket av en negativ effekt i Pensjon. Den negative effekten i Pensjon skyldes at garanterte renter er høyere enn EIOPA-renter.

Risikojustering legges til reservene for å kompensere for usikkerhet.

Kontraktuell fortjenestemargin (CSM) i Pensjon reflekterer forventet fremtidig fortjeneste.

Gjensidige vil måle alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet etter IFRS 9, noe som gir en positiv effekt på åpningsbalansen, se note 1 i avsnittet nedenfor.

Den positive effekten av utsatt skatt er beskrevet i note 4 i avsnittet nedenfor.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Åpningsbalansen

Tabellene presenterer foreløpig konsolidert oppstilling av finansiell stilling i henhold til IFRS 9 og IFRS 17 sammenlignet med gjeldende standarder IAS 39 og IFRS 4, og forklarer forskjellene.

Millioner kroner	Noter	IFRS 17 01.01.2022	IFRS 4 31.12.2021	Endring
Eiendeler				
Goodwill		3 954,5	3 954,5	
Andre immaterielle eiendeler		1 732,0	1 732,0	
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		1 280,9	1 280,9	
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak holdt for salg		4 247,9	4 247,9	
Eierbenyttet eiendom og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr		1 440,3	1 440,3	
Pensjonsmidler		262,5	262,5	
Finansielle eiendeler				
Rentebærende fordringer på felleskontrollerte foretak		1 735,1	1 735,1	
Finansielle derivater		695,6	695,6	
Aksjer og andeler		6 464,0	6 464,0	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1	31 086,5	31 086,2	
Utlån og fordringer	1	21 790,1	21 337,7	452,4
Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg		42 989,7	42 989,7	
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikring	2		8 220,0	-8 220,0
Andre eiendeler og fordringer	2	3 522,4	938,6	2 583,8
Kontanter og kontantekvivalenter		2 348,1	2 348,1	
Andre eiendeler				
Gjenforsikringseiendeler	3	1 131,7	1 042,8	88,9
Eiendeler ved utsatt skatt	4	18,9	24,1	-5,1
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		16,2	22,2	-6,1
Sum eiendeler		**124 716,4**	**129 822,1**	**-5 105,7**

Millioner kroner	Noter	IFRS 17 01.01.2022	IFRS 4 31.12.2021	Endring
Egenkapital og forpliktelser				
Egenkapital				
Aksjekapital		999,9	999,9	
Overkurs		1 430,0	1 430,0	
Naturskadekapital		2 829,3	2 829,3	
Garantiavsetning		762,3	762,3	
Annen egenkapital	5	18 454,5	19 182,9	-728,4
Sum egenkapital henførbar til eierne av foretaket		**24 476,1**	**25 204,5**	**-728,4**
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,7	0,7	
Sum egenkapital		**24 476,8**	**25 205,2**	**-728,4**
Forsikringsforpliktelser				
Forsikringsforpliktelser	6	45 229,2	49 324,2	-4 095,0
Forpliktelser i fobindelse med forsikring og gjenforsikring	3		832,3	-832,3
Gjenforsikringsforpliktelser	3	19,1		19,1
Finansielle forpliktelser				
Ansvarlig lån		2 396,1	2 396,1	
Finansielle derivater		497,6	497,6	
Avsetning i livsforsikring med investeringsvalg		42 989,7	42 989,7	
Andre finansielle forpliktelser	3	4 139,7	3 377,8	761,8
Andre forpliktelser				
Pensjonsforpliktelser		712,4	712,4	
Leieforpliktelse		1 271,3	1 271,3	
Andre avsetninger		613,5	613,5	
Forpliktelser ved periodeskatt		1 522,7	1 522,7	
Forpliktelser ved utsatt skatt	4	385,1	614,2	-229,1
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		463,4	465,2	-1,8
Sum forpliktelser		**100 239,6**	**104 616,9**	**-4 377,3**
Sum egenkapital og forpliktelser		**124 716,4**	**129 822,1**	**-5 105,7**

Note 1

Økningen i balanseført verdi på obligasjoner og andre renteinstrumenter samt lån og fordringer, skyldes overgang til IFRS 9 hvor alle finansielle instrumenter måles til

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenytter og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

virkelig verdi over resultatet. Disse instrumentene ble tidligere målt til amortisert kost.

Note 2

Fordringer knyttet til direkte forretninger presenteres som en eiendel under IFRS 4, mens de er fratrukket LRC etter IFRS 17. Økningen i Andre eiendeler og fordringer skyldes at deler av fordringene også inneholder andre forsikringsrelaterte elementer som ikke utelukkende er fordringer på kunder, som trafikkforsikringsavgift som kreves inn på vegne av myndighetene. Disse elementene omklassifiseres til Andre eiendeler og fordringer.

Note 3

Økningen i gjenforsikringseiendeler består av flere elementer. Beløpet øker på grunn av risikojustering og reduseres på grunn av netto presentasjon (forpliktelser knyttet til gjenforsikring er fratrukket fra gjenforsikringseiendeler). Gjenforsikringsforpliktelser består av gjeninnsettingspremie som ikke kan omklassifiseres til gjenforsikringseiendeler. Økningen i Andre finansielle forpliktelser skyldes annen klassifisering under IFRS 17 enn IFRS 4.

Note 4

Nedgangen i forpliktelse ved utsatt skatt skyldes effekter på regnskapsmessige forskjeller av beregnet utsatt skattefordel på egenkapitalen ved implementering av IFRS 9 og 17. Den beregnede utsatte skattefordelen er fratrukket den utsatte skatteforpliktelsen. Skattemyndighetene har ikke varslet endringer i reglene for beregning av skattepliktig inntekt i forbindelse med implementeringen av IFRS 17.

Note 5

Nedgangen i egenkapital er forklart ovenfor under Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9.

Note 6

Forsikringsforpliktelser reduseres som følge av ny målemodell i henhold til IFRS 17. Effektene er beskrevet under Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9. Fradrag av forsikringsfordringer fra forpliktelser for gjenværende dekning kommer i tillegg. Derfor øker de underliggende forsikringsforpliktelsene. Risikojustering og tapskomponent øker forpliktelsene, mens diskontering reduserer forpliktelsene.

26. Oppkjøp av Falck

Gjensidige Forsikring ASA inngikk 3. desember 2021 en avtale med Falck Investment Sverige AB om kjøp av 100 prosent av aksjene i det svenske veihjelpsselskapet Falck Räddningskår AB og dets datterselskaper i Norge og Finland. Det finske selskapet har datterselskaper i Estland og Litauen. Oppkjøpet anses som en virksomhetssammenslutning.

Kjøpesummen var 1,5 milliarder kroner. Stemmeandelen er lik eierandelen.

Transaksjonen ble avsluttet 1. mars 2022. Falck Räddningskår AB og dets datterselskaper ble inkludert i Gjensidiges konsernregnskap fra samme dato.

Falcks veihjelpsvirksomhet passer godt inn i Gjensidiges strategi om å tilby kundene et bredere spekter av tjenester knyttet til bilvedlikehold. Den oppkjøpte virksomheten hadde 280 000 oppdrag i 2020, og mer enn 1 400 bergingsbiler på 370 stasjoner. Totalt er det 307 ansatte i de oppkjøpte Falck-enhetene. Driftsinntekter som innregnes i Gjensidiges konsoliderte resultatregnskap per juni utgjør 248 millioner kroner med et resultat før skatt på 25,5 millioner kroner.

Oppkjøpsmetoden danner grunnlaget for regnskapsføring av oppkjøpet. Identifiserbare eiendeler anskaffet og overtatte forpliktelser måles til virkelig verdi. Analysen av ervervede eiendeler og gjeld, som er presentert i tabellen nedenfor, bør betraktes som foreløpig. Verdien utover identifiserbare ervervede eiendeler og overtatte forpliktelser innregnes som goodwill i konsernregnskapet. Merverdier er identifisert for eksisterende kundeforhold. Det er avsatt for utsatt skatt på merverdier, med unntak av merverdi knyttet til goodwill. Goodwill representerer en forventning om en økning i fremtidig virksomhet og effektivisering av driften, og har forventede synergieffekter gjennom samarbeid med forretningsområdene i Gjensidige og Flyt AS.

Egenkapitalen per 1. mars 2022 var 109 millioner kroner, sammenlignet med egenkapitalen per 31. desember 2021 som var 102 millioner kroner.

Ervervet goodwill anses ikke å være skattemessig fradragsberettiget.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Noter	155
1. Regnskapsprinsipper	155
2. Bruk av estimater	167
3. Risiko og kapitalstyring	168
4. Segmentinformasjon	191
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	193
6. Netto inntekter fra investeringer	195
7. Kostnader	196
8. Godtgjørelse til nærstående parter	196
9. Skatt	197
10. Pensjon	198
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	205
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	208
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	210
14. Aksjer og andeler	217
15. Utlån og fordringer	218
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	219
17. Egenkapital	220
18. Hybridkapital	221
19. Avsetninger og andre forpliktelser	222
20. Transaksjoner med nærstående parter	223
21. Betingede forpliktelser	225
22. Aksjebasert betaling	225
23. Hendelser etter balansedagen	227
24. Resultat per aksje	228
25. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	228
26. Oppkjøp av Falck	233
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Millioner kroner	Balanseførte beløp før transaksjonen	Virkelig verdi justeringer	Balanseførte beløp på oppkjøps-tidspunktet
Eiendeler			
Goodwill		1 104,3	1 104,3
Kunderelasjoner		330,3	330,3
Fordringer	215,6		215,6
Andre eiendeler	101,8		101,8
Sum eiendeler	**317,4**	**1 434,6**	**1 752,0**
Forpliktelser			
Forpliktelser ved utsatt skatt	0,0	69,4	69,4
Andre forpliktelser	208,3		208,3
Sum forpliktelser	**208,3**	**69,4**	**277,7**
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	109,1	1 365,2	1 474,3
Transaksjonsprisen			1 474,3

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Resultatregnskap Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	4	30 941,0	28 491,7
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-673,0	-589,3
Sum premieinntekter for egen regning		**30 267,9**	**27 902,4**
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	-20 610,2	-18 381,5
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		254,8	53,5
Sum erstatningskostnader for egen regning		**-20 355,4**	**-18 328,0**
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	7	-4 057,4	-3 859,4
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		23,8	7,3
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		**-4 033,5**	**-3 852,1**
Resultat av teknisk regnskap		**5 879,0**	**5 722,2**
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		400,0	156,5
Nedskrivning av investeringer i datterforetak og felleskontrollerte foretak			-70,9
Realisert tap fra salg av datterselskaper		-900,7	
Realisert gevinst fra salg av felleskontrollert virksomhet		3 943,1	
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 056,8	738,2
Verdiendringer på investeringer		-1 508,7	234,1
Realiserte gevinster og tap på investeringer		105,4	815,9
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-281,8	-252,5
Sum netto inntekter fra investeringer	**6**	**2 814,0**	**1 621,3**

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Andre inntekter		14,3	4,1
Andre kostnader		-139,9	-42,3
Resultat av ikke-teknisk regnskap		**2 688,4**	**1 583,1**
Resultat før skattekostnad		**8 567,3**	**7 305,3**
Skattekostnad	9	-1 249,1	-1 630,9
Resultat før andre inntekter og kostnader		**7 318,3**	**5 674,4**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10	-277,6	-148,8
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	9	69,4	37,2
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		**-208,2**	**-111,6**
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		235,2	-316,0
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	9	-41,8	66,8
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		**193,4**	**-249,1**
Totalresultat		**7 303,5**	**5 313,6**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Balanse Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Eiendeler			
Goodwill		3 253,7	3 009,1
Andre immaterielle eiendeler		527,6	359,4
Sum immaterielle eiendeler	**11**	**3 781,2**	**3 368,6**
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	12	30,3	28,5
Rett-til-bruk eiendom	12	1 172,9	1 097,5
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Aksjer i datterforetak og tilknyttede foretak	5	4 909,4	4 009,8
Aksjer felleskontrollerte foretak holdt for salg	5		1 086,9
Fordringer på datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	13, 20	300,5	2 035,4
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	13, 15	16 564,6	15 433,0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13, 14	3 722,5	6 433,2
Rentebærende verdipapirer	13	33 283,9	27 376,9
Ansvarlig lån	13	8,3	1,8
Finansielle derivater	13	449,7	695,5
Andre finansielle eiendeler	13	111,0	111,0
Sum investeringer		**60 553,1**	**58 309,5**

Millioner kroner	Noter	2022	2022
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	16	36,2	38,2
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	16	531,5	423,7
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		**567,7**	**461,9**
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	13	8 809,1	7 871,4
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	13	45,2	69,3
Fordringer innen konsernet	20	543,0	177,2
Andre fordringer	13, 15	149,2	162,2
Sum fordringer		**9 546,4**	**8 280,1**
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	140,6	89,0
Kontanter og kontantekvivalenter	13	2 468,7	1 875,9
Pensjonsmidler	10	187,4	260,2
Sum andre eiendeler		**2 796,6**	**2 225,0**
Forskuddsbetalte kostnader			
Andre forskuddsbetalte kostnader		0,7	6,3
Sum forskuddsbetalte kostnader		**0,7**	**6,3**
Sum eiendeler		**77 245,7**	**72 651,4**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Balanse Gjensidige Forsikring ASA forts.

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Egenkapital og forpliktelser			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1 000,0	1 000,0
Egne aksjer		-0,1	-0,1
Overkurs		1 430,0	1 430,0
Fondsobligasjoner		1 212,8	1 205,2
Annen innskutt egenkapital		121,0	97,3
Sum innskutt egenkapital		**3 763,8**	**3 732,4**
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Naturskadekapital		2 973,1	2 829,3
Garantiavsetning		864,2	762,3
Annen opptjent egenkapital		13 178,4	10 327,4
Sum opptjent egenkapital		**17 015,7**	**13 919,0**
Sum egenkapital	**17**	**20 779,5**	**17 651,5**

Millioner kroner	Noter	2022	2021
Ansvarlig lån	13, 18	2 397,0	2 396,1
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4, 16	12 280,4	11 386,7
Brutto erstatningsavsetning	4, 16	28 868,2	28 250,7
Avsetning for premierabatter og andre gevinstavtaler		107,8	106,5
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		**41 256,4**	**39 743,9**
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	730,4	703,6
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1 330,0	1 453,8
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	509,6	852,5
Andre avsetninger for forpliktelser	19	525,4	587,1
Sum avsetninger for forpliktelser		**3 095,5**	**3 597,0**
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	13	392,3	426,5
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	13	77,6	40,9
Finansielle derivater	13	400,7	497,6
Avsatt utbytte	17	4 125,0	3 850,0
Leieforpliktelser	12	1 276,0	1 195,6
Andre forpliktelser	13, 19	2 656,4	2 641,0
Forpliktelser til datterforetak og tilknyttede foretak	13, 20	374,2	231,9
Sum forpliktelser		**9 302,2**	**8 883,5**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19	415,2	379,4
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**415,2**	**379,4**
Sum egenkapital og forpliktelser		**77 245,7**	**72 651,4**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Oppstilling av endringer i egenkapital Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Over-kurs	Annen innskutt egenkapital	Fonds-obligasjon	Valutakurs-differanser	Estimatendr. knyttet til ytelsesb. pensjons-ordninger	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2020	**1 000,0**	**0,0**	**1 430,0**	**80,6**	**1 002,2**	**607,7**	**-2 139,4**	**16 061,5**	**18 042,7**
1.1.-31.12.2021									
Totalresultat									
Resultat før andre inntekter og kostnader					51,3			5 623,0	5 674,4
Sum andre inntekter og kostnader				-0,5		-248,6	-111,6		-360,7
Totalresultat				**-0,5**	**51,3**	**-248,6**	**-111,6**	**5 623,0**	**5 313,6**
Transaksjoner med eierne av foretaket									
Egne aksjer		-0,1						-23,4	-23,4
Utbytte								-5 849,5	-5 849,5
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				17,2					17,2
Fondsobligasjon					197,2			-0,8	196,4
Fondsobligasjon - betalte renter					-45,5				-45,5
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		**-0,1**		**17,2**	**151,6**			**-5 873,6**	**-5 704,8**
Egenkapital per 31.12.2021	**1 000,0**	**-0,1**	**1 430,0**	**97,3**	**1 205,2**	**359,1**	**-2 251,0**	**15 810,9**	**17 651,5**
1.1.-31.12.2022									
Fusjon med NEM Forsikring A/S 1.1.2022								-10,1	-10,1
Totalresultat									
Resultat før andre inntekter og kostnader					48,3			7 270,0	7 318,3
Sum andre inntekter og kostnader				0,7		192,7	-208,2		-14,8
Totalresultat				**0,7**	**48,3**	**192,7**	**-208,2**	**7 270,0**	**7 303,5**
Transaksjoner med eierne av selskapet									
Egne aksjer		(0,0)						-22,3	-22,3
Utbytte								-4 124,8	-4 124,8
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				23,0					23,0
Fondsobligasjon					0,7			-0,7	
Fondsobligasjon - betalte renter					-41,4				-41,4
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		**0,0**		**23,0**	**-40,7**			**-4 147,8**	**-4 165,5**
Egenkapital per 31.12.2022	**1 000,0**	**-0,1**	**1 430,0**	**121,0**	**1 212,8**	**551,9**	**-2 459,2**	**18 923,0**	**20 779,5**

For nærmere omtale av egenkapitalpostene, se note 17.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Kontantstrømoppstilling Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	30 223,8	28 152,2
Netto utbetalte erstatninger	-20 117,7	-17 633,8
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-2 056,1	1 519,9
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	-4 317,1	-3 146,8
Betalt skatt	-1 717,2	-1 875,8
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**2 015,7**	**7 015,8**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	3 241,4	-1 057,7
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-80,8	-31,3
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av kundeportefølje - immateriell eiendel	5,4	
Innbetaling av utbytte fra datterforetak	150,0	6,5
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**3 316,0**	**-1 082,5**

Millioner kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-3 849,8	-6 899,5
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-59,3	1 169,0
Netto innbetaling/utbetaling ved annen kortsiktig gjeld	-67,9	204,4
Netto innbetaling/utbetaling av lån fra/til konsernforetak	9,9	-297,0
Utbetalinger relatert til konserninterne egenkapitaltransaksjoner	-522,6	-525,9
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	-22,3	-23,4
Betaling av leieforpliktelser	-160,2	-159,3
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	-28,8	-27,9
Fondsobligasjoner utstedelse/avdrag	0,0	200,0
Betalte renter fondsobligasjoner	-41,4	-45,5
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-4 742,3**	**-6 405,1**
Netto kontantstrøm	**589,4**	**-471,8**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	1 875,9	2 365,0
Netto kontantstrøm	589,4	-471,8
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	3,4	-17,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt [1]	**2 468,7**	**1 875,9**
[1] Inklusive bundet på skattetrekkskonto	81,3	75,0

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Rapporteringsenhet

Gjensidige Forsikring ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Gjensidiges hovedkontor er lokalisert i Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge. Aktivitetene i Gjensidige er skadeforsikring. Gjensidige driver virksomhet i Norge, Sverige og Danmark.

Regnskapsprinsippene som benyttes i selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er konsistente i hele Gjensidige, med unntak av en tillatt forskjell etter IFRS 4 om forsikringskontrakter. Se beskrivelse under punktet vedrørende Brutto erstatningsavsetning.

Grunnlag for utarbeidelse

Samsvarserklæring

Selskapsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser.

Nye standarder anvendt

Gjensidige har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2022.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2022, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for Gjensidige er angitt nedenfor. Gjensidige planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring. Se note 25 for ytterligere informasjon om overgangseffekter.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)

Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdatoen for IFRS 9 til 1. januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Gjensidige er et forsikringsforetak og har derfor besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter ble publisert 18. mai 2017 med ikrafttredelse fra 1. januar 2021. IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioden som begynner 1. januar 2023. Se note 25 for ytterligere informasjon om overgangseffekter.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Grunnlag for måling

Selskapsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- derivater måles til virkelig verdi
- finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Funksjonell valuta

Funksjonell valuta fastsettes for foretaket og filialene i Gjensidige, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hver enkelt enhet driver sin virksomhet. Transaksjoner i foretakets/filialenes regnskap måles i foretakets/filialenes funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke-monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer innregnes løpende i resultatet i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta

Selskapsregnskapet presenteres i norske kroner. Morforetaket og de ulike filialene har henholdsvis norske, svenske og danske kroner som funksjonell valuta. For filialer med annen funksjonell valuta omregnes balanseposter til balansedagens kurs, inkludert merverdier ved overtakelse og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Ved tap av kontroll, betydelig innflytelse eller felles kontroll blir akkumulerte valutakursdifferanser som er innregnet i andre inntekter og kostnader, knyttet til investering som er henført til kontrollerende eierinteresser, innregnet i resultatet.

Valutagevinst eller -tap på fordringer og gjeld mot en utenlandsk filial, hvor oppgjør verken er planlagt eller sannsynlig i overskuelig fremtid, vurderes som en del av nettoinvesteringen i den utenlandske filialen, og innregnes i andre inntekter og kostnader.

Goodwill som oppstår ved oppkjøp av en utenlandsk portefølje, og virkelig verdi justeringer på balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som oppstår ved oppkjøp av den utenlandske filialen, behandles som eiendeler og forpliktelser i den funksjonelle valutaen til den utenlandske filialen.

All finansiell informasjon er presentert i norske kroner, med mindre annet er angitt.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Segmentrapportering

Virksomhetssegmentene fastsettes basert på Gjensidiges interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og den interne rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. I Gjensidige Forsikring konsern er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker. Gjensidige rapporterer fire virksomhetssegmenter, Skadeforsikring Privat, Skadeforsikring Næringsliv, Skadeforsikring Danmark og Skadeforsikring Sverige, som uavhengig følges opp av ledere som er ansvarlige for de respektive segmentene avhengig av hvilke produkter og tjenester som tilbys, distribusjons- og oppgjørskanaler, merkenavn og kundeprofiler. Identifikasjonen av segmentene baseres på at det finnes ledere per segment som rapporterer direkte til konsernledelsen/konsernsjef og som er ansvarlige for segmentresultatene under deres ledelse. Segmentinformasjon fremkommer av note 4 i konsernregnskapet.

Prinsipper for innregning og måling i Gjensidiges segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet.

Prisfastsetting mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres ved bruk av kostmetoden.

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Operasjonelle aktiviteter er primære aktiviteter innenfor Gjensidiges virksomhetsområde. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i Gjensidiges primæraktiviteter.

Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital.

Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid fra dato for innregning, regnes som kontanter. Sertifikater og obligasjoner med tilsvarende kort restløpetid klassifiseres ikke som kontantekvivalenter.

Innregning av inntekter og kostnader

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp Gjensidige har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader redusert med mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter på renteinstrumenter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater. Alle lånekostnader vedrørende lån målt til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter. Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Gjensidige i utøvelsen av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte Gjensidige, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avskrivning

Hver komponent av anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger, hvorav teknisk installasjoner i eierbenyttet eiendom innehar høyeste avskrivningssats:

- eierbenyttet eiendom 10-50 år
- rett-til-bruk eiendom 2-10 år
- anlegg og utstyr 3-10 år
- rett-til-bruk anlegg og utstyr 1-3 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Gjensidige innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Gjensidige leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Gjensidige vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Gjensidige ikke vil utøve den opsjonen.

Gjensidige benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendom fremkommer på egen linje i oppstillingen av finansiell stilling, mens rett-til-bruk anlegg og utstyr inngår i linjen for Anlegg og utstyr.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill som oppstår ved overtakelse av porteføljer representerer anskaffelseskost ved oppkjøpet fratrukket virkelig verdi av Gjensidiges andel av den overtatte porteføljens identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og vurderes i etterfølgende perioder til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte tap ved verdifall.

Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som omfatter kundeforhold, varemerker, internt utviklet programvare samt andre immaterielle eiendeler som er anskaffet separat eller som en gruppe, vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

akkumulerte tap ved verdifall. Nye immaterielle eiendeler balanseføres kun i den grad fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen er sannsynlig og kostnad knyttet til eiendelen kan måles pålitelig.

Utviklingskostnader (både internt og eksternt generert) aktiveres bare dersom utviklingskostnaden kan måles pålitelig, produktet eller prosessen er teknisk og økonomisk mulig, det vil generere fremtidige økonomiske fordeler og Gjensidige har intensjon om og tilstrekkelige ressurser til å ferdigstille utviklingen og til å bruke eller selge eiendelen.

Avskrivning

Immaterielle eiendeler, med unntak av goodwill, avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid, fra det tidspunkt de er tilgjengelige for bruk. Den estimerte utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger:

- kundeforhold 5-10 år
- internt utviklet programvare 3-8 år
- andre immaterielle eiendeler 1-10 år

Avskrivningsperiode og avskrivningsmetode vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Indikatorer på verdifall knyttet til balanseført verdi av materielle og immaterielle eiendeler vurderes på hvert rapporteringstidspunkt. Dersom slike indikatorer eksisterer estimeres gjenvinnbart beløp for en eiendel eller en kontantstrømgenererende enhet. Indikatorer som vurderes som vesentlige for Gjensidige og som kan utløse testing for verdifall er som følger:

- vesentlig resultatsvikt i forhold til historiske eller forventede fremtidige resultater
- vesentlige endringer i Gjensidiges bruk av eiendelene eller overordnet strategi for virksomheten
- vesentlige negative trender for bransjen eller økonomien
- andre eksterne eller interne indikatorer

Goodwill testes for verdifall årlig. Den årlige testingen av goodwill utføres i tredje kvartal.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av bruksverdi neddiskonteres estimerte fremtidige kontantstrømmer til nåverdi med en markedsbasert diskonteringsrente før skatt, som reflekterer tidsverdien av penger og eiendelsspesifikk risiko. I vurderingen grupperes eiendeler i den minste identifiserbare gruppen av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler (kontantstrømgenererende enhet). Goodwill allokeres til den kontantstrømgenererende enheten som forventes å få fordeler av overtakelsen.

Tap ved verdifall innregnes i resultatet dersom balanseført verdi for en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger beregnet gjenvinnbart beløp. Ved innregning av tap ved verdifall knyttet til kontantstrømgenererende enheter reduseres først balanseført verdi av goodwill og deretter foretas en forholdsmessig fordeling på balanseført verdi av hver enkelt eiendel i den kontantstrømgenererende enheten. Tidligere innregnede tap ved verdifall for eiendeler utenom goodwill, reverseres dersom forutsetningene for tap ved verdifall ikke lenger er til stede. Tap ved verdifall reverseres kun i den utstrekning gjenvinnbart beløp ikke overstiger det som ville vært balanseført verdi på reverseringstidspunktet dersom et tap ved verdifall ikke hadde vært innregnet.

Tap ved verdifall på goodwill reverseres ikke i etterfølgende perioder. Ved avhendelse av en kontantstrømgenererende enhet vil tilhørende goodwill inkluderes i beregningen av gevinst eller tap ved avhendelse.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS - reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR - incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke. For kontrakter med annuitetsbetalinger over lang tidshorisont er diskontering foretatt. IFRS 4 tillater ulik prinsippanvendelse innen Gjensidige på dette området.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med Gjensidiges forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret Gjensidige har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost
- finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når Gjensidige blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når Gjensidige overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, ansvarlig lån og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

Som et skadeforebyggende tiltak er det gitt rentefrie lån til finansiering av brannvarslingsanlegg i landbruket. Lånene nedbetales gjennom å benytte den rabatt på forsikringen som innvilges ved installering av brannvarslingsanlegg.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, fordringer innen konsernet, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Gjensidige bruker finansielle derivater, blant annet til å sikre valutarisiko som oppstår gjennom eierskap av utenlandske filialer med annen funksjonell valuta.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassen finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser, forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring og forpliktelser innen Gjensidige.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Gjensidige har fondsobligasjoner som regnskapsmessig klassifiseres som egenkapital. Instrumentene er evigvarende, men hovedstolen kan tilbakebetales på gitte tidspunkt, første gang fem år etter utstedelse. Avtalevilkårene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-/Solvency II-regelverk og instrumentene inngår i Gjensidiges ansvarlige kapital for solvensformål. Disse regulatoriske krav innebærer at Gjensidige har en ensidig rett til ikke å betale tilbake renter eller hovedstolen til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke instrumentet kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fondsobligasjon innenfor egenkapital. Videre innebærer det at rentene ikke presenteres i finansresultatet, men som en reduksjon i annen opptjent egenkapital.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Andre elementer klassifisert som egenkapital

Naturskadekapital og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører konsernet. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, misligholdt, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert.

Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når Gjensidige har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, i henhold til forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (FOR 2008-01-21 nr. 57). Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

Avsetninger

Avsetninger innregnes når Gjensidige har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen, og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avsetning for restrukturering innregnes når Gjensidige har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og omstruktureringen er påbegynt eller er kunngjort. Avsetninger foretas ikke for fremtidige kostnader i tilknytning til driften.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om Gjensidiges finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

Aksjebasert betaling

Gjensidige har et aksjespareprogram for ansatte og en aksjebasert godtgjørelsesordning for ledende ansatte. Aksjespareprogrammet er en ordning med oppgjør i aksjer, mens godtgjørelsesordningen er en ordning med oppgjør både i aksjer og kontanter.

De aksjebaserte betalingsordningene måles til virkelig verdi på tildelingstidspunktet og endres ikke i ettertid. Virkelig verdi periodiseres over den periode de ansatte innvinner rett til å motta aksjene, Aksjebaserte betalingsordninger som innvinnes umiddelbart innregnes på tildelingstidspunktet. Innvinningsbetingelser tas i betraktning ved å justere antallet aksjer som blir inkludert i målingen av transaksjonsbeløpet, slik at det beløpet som til slutt innregnes skal være basert på antallet aksjer som til slutt innvinnes. Ikke-innvinningsbetingelser og eventuelle markedsbetingelser reflekteres ved måling av virkelig verdi og det foretas ingen justering av innregnet beløp ved faktisk manglende oppfyllelse av slike betingelser.

Kostnaden ved aksjebaserte transaksjoner med ansatte innregnes som en kostnad over innvinningsperioden. For ordninger som gjøres opp i aksjer regnskapsføres verdien av de tildelte aksjene i perioden som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. For ordninger som gjøres opp i kontanter, som kun gjelder Gjensidiges forpliktelse til å holde tilbake et beløp for de ansattes skatteforpliktelse og overføre dette beløpet i kontanter til skattemyndighetene på den ansattes vegne, regnskapsføres verdien av den betingede aksjetildelingen som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. Arbeidsgiveravgift beregnes basert på virkelig verdi på aksjene på hver balansedag. Beløpet innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode og avsettes for i henhold til IAS 37.

Aksjebaserte betalingsordninger som gjøres opp av morforetaket innregnes også som en aksjebasert betalingstransaksjon med oppgjør i egenkapital.

Se note 22 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges aksjebaserte betalingstransaksjoner og målemetode for disse.

INNHOLDSFORTEGNELSE	5
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt nettoføres når det foreligger en juridisk rett til å motregne slike eiendeler/forpliktelser, og når forpliktelser ved utsatt skatt/eiendeler ved utsatt skatt tilhører det samme skatteregimet. Motregning gjøres kun der utsatt skattefordel kan utnyttes ved å gi konsernbidrag.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutninger beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi. Goodwill innregnes netto uten avsetning for utsatt skatt.

Transaksjoner med nærstående parter

Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres ved utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet.

Leverandør av konserninterne tjenester, som ikke er forutsatt å være kjerneaktiviteter, vil som hovedregel allokere alle sine kostnader basert på en kostpluss-metode, som inkluderer direkte og indirekte kostnader, samt et påslag for fortjeneste. Konsernfunksjoner av ren administrativ art (som for eksempel IT, innkjøp, regnskap) er priset basert på kostpluss-metoden.

Identifiserte funksjoner som kategoriseres som kjerneaktiviteter (reassuranse, distribusjon, skadebehandling) prises med et fortjenestepåslag eller alternativt markedspris dersom identifiserbare sammenlignbare priser eksisterer.

Transaksjoner med samarbeidende foretak

Brannkassene opererer som agenter på vegne av Gjensidige. For disse tjenestene betales det provisjoner. Brannkassene er også selvstendige forsikringsforetak med brann- og naturskade på egen balanse. Gjensidige leverer ulike tjenester for å understøtte denne forsikringsvirksomheten. For disse tjenestene og for å reassurere brannkassenes forsikringsforpliktelser, mottar Gjensidige betaling basert på forretningsmessige vilkår.

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

En avviklet virksomhet er en del av Gjensidige som enten er avhendet, eller er klassifisert som holdt for salg, og

- som representerer en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde,
- som er en del av en enkelt samordnet plan om å avhende en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde, eller
- som er et datterforetak anskaffet utelukkende for videresalg

Eiendeler som oppfyller kriteriene til å bli klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Anleggsmidler klassifiseres som holdt for salg dersom deres balanseførte verdi i hovedsak vil bli gjenvunnet ved en salgstransaksjon heller enn ved fortsatt bruk. For at dette skal være tilfelle må eiendelen være tilgjengelig for umiddelbart salg i sin

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

nåværende tilstand. Ledelsen må ha forpliktet seg til en plan om å selge eiendelen, som forventes at kvalifiserer for innregning som et fullført salg innen ett år fra tidspunktet for klassifisering.

Når Gjensidige har forpliktet seg til en plan om å selge, som innebærer tap av kontroll over et datterforetak, skal alle datterforetakets eiendeler og forpliktelser klassifiseres som holdt for salg når ovennevnte kriterier er oppfylt, uavhengig av om Gjensidige vil beholde en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt tidligere datterforetak etter salget, eller ikke.

Resultat etter skattekostnad fra avviklet virksomhet presenteres på egen linje i konsolidert resultatregnskap. Sammenligningstall omarbeides. Netto kontantstrømmer henførbare til avviklet virksomhet presenteres på egne linjer i konsolidert oppstilling av kontantstrømmer. Sammenligningstall omarbeides. Eiendeler og gjeld holdt for salg presenteres som separate linjer i oppstillingen av finansielle stilling. Sammenligningstall omarbeides ikke.

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatene og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatene og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; bransjer med kort eller med lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse.

For langhalede bransjer er risikoen forbundet med det forhold at det endelige omfanget av inntrufne skader må estimeres på bakgrunn av erfaring og empiriske data. Innen enkelte personbransjer kan det ta ti til 15 år før alle skader som er inntruffet i et kalenderår er meldt foretaket. I tillegg vil det i mange tilfeller ikke være tilstrekkelige opplysninger når skaden meldes til å foreta en korrekt avsetning. Dette kan skyldes uklarheter om årsakssammenheng og usikkerhet om skadelidtes fremtidige arbeidsevne o.l. Mange personskader prøves i rettssystemet og erstatningsnivået har over tid økt. Dette får også betydning for skader som er inntruffet i tidligere år, men som ennå ikke er avsluttet. Risikoen knyttet til avsetningene i personrelaterte bransjer er dermed påvirket av eksterne forhold. For å redusere denne risikoen foretar foretaket beregning av erstatningsansvaret etter ulike metoder og følger opp at de registrerte avsetningene knyttet til pågående erstatningssaker til enhver tid er basert på gjeldende beregningsregler. Se note 3 og note 16.

3. Risiko- og kapitalstyring

For informasjon om styring av forsikringsrisiko og finansiell risiko henvises det til note 3 i konsernregnskapet, som er dekkende for både Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konsern.

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 235
Noter 240
1. Regnskapsprinsipper 240
2. Bruk av estimater 250
3. Risiko- og kapitalstyring 250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring 251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 253
6. Netto inntekter fra investeringer 256
7. Kostnader 257
8. Godtgjørelse til nærstående parter 257
9. Skatt 258
10. Pensjon 259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr 269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 271
14. Aksjer og andeler 278
15. Utlån og fordringer 279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 280
17. Egenkapital 281
18. Hybridkapital 282
19. Avsetninger og andre forpliktelser 283
20. Transaksjoner med nærstående parter 284
21. Betingede forpliktelser 286
22. Aksjebasert betaling 286
23. Hendelser etter balansedagen 288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17 289
25. Oppkjøp av Falck 293
Erklæring fra styret og daglig leder 294
Revisjonsberetning 295
Attestasjonsuttalelse bærekraft 299
VEDLEGG 2022 302

4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring

For informasjon om segmenter i henhold til IFRS 8 henvises det til note 4 i konsernregnskapet. Informasjonen nedenfor er utarbeidet i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

Millioner kroner	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntekts-tap	Yrkes-skade-forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjø-forsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvar-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot diverse økono-miske tap	Helse-forsikring
Forfalte premier											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	1 422,2	1 673,6	1 521,2	2 742,5	6 626,0	395,5	11 012,2	1 244,6	1 274,5	1 574,5	1 988,7
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		-1,4	-31,2	-18,6		-59,9	-526,9	-24,7		-2,0	
For egen regning	**1 422,2**	**1 672,2**	**1 490,0**	**2 723,9**	**6 626,0**	**335,6**	**10 485,3**	**1 219,9**	**1 274,5**	**1 572,5**	**1 988,7**
Opptjente premier											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	1 380,0	1 604,6	1 399,7	2 725,5	6 479,5	389,1	10 834,7	1 210,2	1 246,3	1 540,1	1 962,6
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		-1,2	-39,4	-22,8		-50,6	-526,4	-23,7		-3,1	
For egen regning	**1 380,0**	**1 603,4**	**1 360,3**	**2 702,7**	**6 479,5**	**338,4**	**10 308,3**	**1 186,5**	**1 246,3**	**1 537,0**	**1 962,6**
Erstatningskostnader											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	-1 138,1	-1 192,6	-491,9	-1 140,0	-4 534,2	-190,1	-7 668,6	-918,8	-875,3	-900,1	-1 420,9
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		0,9	29,2	15,6		7,8	179,4	9,6			
For egen regning	**-1 138,1**	**-1 191,7**	**-462,7**	**-1 124,3**	**-4 534,2**	**-182,3**	**-7 489,3**	**-909,2**	**-875,3**	**-900,1**	**-1 420,9**
Påløpte brutto erstatningskostnader	-1 138,1	-1 192,6	-491,9	-1 140,0	-4 534,2	-190,1	-7 668,6	-918,8	-875,3	-900,1	-1 420,9
Inntruffet i år brutto	-1 125,4	-1 264,1	-1 064,0	-1 738,8	-4 516,0	-219,8	-7 651,9	-887,9	-858,7	-935,4	-1 441,1
Inntruffet tidligere år brutto	-12,8	71,5	572,1	598,8	-18,2	29,7	-16,7	-30,9	-16,6	35,2	20,2
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	413,2	555,6	414,5	1 261,4	3 100,2	50,2	4 782,8	415,5	447,2	413,0	426,6
Brutto erstatningsavsetning	295,7	3 926,6	7 796,5	4 713,0	1 277,4	119,6	6 020,0	1 903,1	227,9	332,9	1 987,4

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

Millioner kroner	Helseforsikrings-forpliktelser	Ansvarforsikrings-forpliktelser	Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikrings-forpliktelser	Sum
Forfalte premier					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					31 475,5
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	13,1	24,4	1,1	131,5	170,0
Gjenforsikringsandel				-5,7	-670,5
For egen regning	**13,1**	**24,4**	**1,1**	**125,8**	**30 975,0**
Opptjente premier					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					30 772,4
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	11,1	24,6	1,1	131,8	168,6
Gjenforsikringsandel				-5,7	-673,0
For egen regning	**11,1**	**24,6**	**1,1**	**126,2**	**30 267,9**
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					-20 470,7
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	-30,4	-16,7	0,5	-93,0	-139,6
Gjenforsikringsandel		7,4		4,9	254,8
For egen regning	**-30,4**	**-9,3**	**0,5**	**-88,1**	**-20 355,4**
Påløpte brutto erstatningskostnader	-30,4	-16,7	0,5	-93,0	-20 610,2
Inntruffet i år brutto	-62,9	-3,3		-83,0	-21 852,2
Inntruffet tidligere år brutto	32,5	-13,4	0,5	-10,0	1 242,0
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie					12 280,4
Brutto erstatningsavsetning	62,5	56,1	0,6	148,9	28 868,2

Millioner kroner	Norge	Sverige	Danmark
Fordeling av inntekter på geografiske områder			
Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring	23 275,1	6 555,4	1 807,8

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretningskontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2022	Balanseført verdi 31.12.2022	Kostpris 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2021
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak						
Gjensidige Norge AS	Oslo, Norge	100%	195,7	0,2	195,7	0,2
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	Oslo, Norge	100%	681,9	681,9	681,9	681,9
Samtrygd AS	Oslo, Norge	100%	1,3	0,1	1,3	0,1
Lokal Forsikring AS	Oslo, Norge	100%	24,0	0,3	24,0	0,3
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	København, Danmark	100%	1,1	1,1	1,1	1,1
Försäkringshuset Amb & Rosén AB	Stockholm, Sverige	100%	7,4	4,4	7,4	4,4
Gjensidige Business Services AB	Stockholm, Sverige	100%	1 449,9	1 449,9	1 149,9	1 149,9
ADB Gjensidige	Vilnius, Litauen	100%	1 107,8	1 104,2	1 020,9	1 017,3
Vardia Försäkring AB (solgt i 2022)	Stockholm, Sverige	100%			70,7	1,5
Försäkringsakademin JW AB	Stockholm, Sverige	100%	40,9	29,3	40,9	29,3
Nordeuropa Försäkring AB	Stockholm, Sverige	100%	57,2	57,2	57,2	57,2
Schysst Mobility i Sverige AB	Stockholm, Sverige	100%	15,4	15,4	10,5	10,5
Gjensidige Mobility Group AS	Trondheim, Norge	100%	1 204,6	1 204,6		
Nem Forsikring A/S (fusjonert i 2022)	Skanderborg, Danmark	100%			591,4	591,4
Flyt AS (solgt til Gjensidige Mobility Group AS i 2022)	Bergen, Norge	100%			464,6	464,6
Global Dental Insurance A/S	Charlottenlund, Danmark	100%	81,3	81,3		
Dansk Tandforsikring Administration Aps	Charlottenlund, Danmark	81%	169,6	169,6		
MyCar Group AS	Moss, Norge	33%	110,0	110,0		
Oslo Areal AS (solgt i 2022)	Oslo, Norge	50 %			1 086,9	1 086,9
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			**5 148,0**	**4 909,4**	**5 404,5**	**5 096,7**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter [1]	Totalresultat
For hele foretaket 2022					
Datterforetak - tilleggsinformasjon					
Gjensidige Norge AS	0,2	0,2			
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	56 619,6	1 198,9	55 420,6	1 403,8	159,3
Samtrygd AS	0,1	0,1			
Lokal Forsikring AS	0,3	0,3			
Försäkringshuset Amb & Rosèn AB	7,2	8,7	-1,6		3,3
Gjensidige Business Services AB	1 439,3	1 379,6	59,7		-26,1
ADB Gjensidige	1 979,4	485,0	1 494,5	1 166,3	-154,7
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	1,5	1,4			
Vardia Försäkring AB				3,3	3,3
Försäkringsakademin JW AB	7,6	6,6	1,0		0,3
Nordeuropa Försäkring AB	35,3	15,7	19,6		1,3
Schysst Mobility i Sverige AB	3,8	2,8	1,0	3,9	-8,6
Gjensidige Mobility Group AS	1 181,3	1 165,5	15,8		-65,5
Global Dental Insurance A/S	141,8	67,8	74,1	31,3	-3,5
Dansk Tandforsikring Administration Aps	18,9	14,2	4,7		5,5
Sum datterforetak	**61 436,3**	**4 346,9**	**57 089,4**	**2 608,6**	**-85,3**

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter [1]	Totalresultat
For hele foretaket 2021					
Datterforetak - tilleggsinformasjon					
Gjensidige Norge AS	0,2	0,2			
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	53 179,9	1 039,2	52 140,7	1 281,8	162,0
Samtrygd AS	0,1	0,1			
Lokal Forsikring AS	0,3	0,3			
Försäkringshuset Amb & Rosèn AB	1,7	1,5	0,2		1,7
Gjensidige Business Services AB	1 220,5	1 108,5	112,0		-65,4
ADB Gjensidige	1 911,0	548,8	1 362,2	1 140,3	-111,9
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	1,4	1,4			-0,1
Vardia Försäkring AB	1,3	-1,8	3,1		-0,1
Försäkringsakademin JW AB	7,4	6,6	0,7		-4,1
Nordeuropa Försäkring AB	95,9	56,9	39,0	-1,3	-0,7
Schysst Mobility i Sverige AB	7,7	6,7	1,0	0,8	-3,9
Gjensidige Mobility Group AS					
Nem Forsikring A/S	581,8	281,9	299,9	83,4	-0,6
Flyt AS	683,4	177,2	506,2	15,8	-3,6
Sum datterforetak	**57 692,6**	**3 227,5**	**54 465,0**	**2 520,8**	**-26,7**

[1] Driftsinntekter. For foretak hvor finansinntekter er driftsinntekter er dette inkludert i inntekter. For annen virksomhet er finansinntekter ikke inkludert.

Millioner kroner	2022 MyCar Group AS[1]	2021 Oslo Areal AS
For hele foretaket		
Tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon		
Resultat etter skatt	-18,0	3 046,7
Egenkapital	123,5	8 495,8

[1] Foreløpige tall.

Fordringer på felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Oslo Areal AS
Gjensidiges andel av utlån	1 735,1
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak	**1 735,1**

Hvor ikke annet er sagt gjelder at for samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Både Gjensidige og AMF Pensionsforsäkring solgte sine andeler i Oslo Areal per 12. januar 2022. Lånet ble innfridd per samme dato.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bæreekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2022	2021
Netto inntekter og kostnader fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	400,0	156,5
Netto gevinster og tap ved realisasjon av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	3 943,1	
Nedskrivning av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-900,7	-70,9
Sum netto inntekter og kostnader fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	**3 442,4**	**85,6**
Netto inntekter og kostnader fra eiendom		
Netto gevinster og tap ved realisasjon av eierbenyttede eiendommer	2,7	
Sum netto inntekter og kostnader fra eiendom	**2,7**	
Netto inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler		
Utbytteinntekter	17,5	11,0
Urealiserte gevinster og tap fra aksjer og andeler	-976,6	355,3
Netto gevinster og tap ved realisasjon av aksjer og andeler	588,7	523,0
Sum netto inntekter kostnader fra aksjer og andeler	**-370,4**	**889,3**
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		
Netto renteinntekter og -kostnader fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	335,9	143,9
Urealiserte gevinster og tap fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-1 157,0	195,9
Netto gevinster og tap ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	-55,1	-28,5
Sum netto inntekter og kostnader fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	**-876,2**	**311,3**
Derivater		
Netto renteinntekter og -kostnader fra derivater	-37,6	-72,2
Urealiserte gevinster og tap fra derivater	-150,9	-230,4
Netto gevinster og tap ved realisasjon av derivater	-649,9	149,9
Sum netto inntekter kostnader fra derivater	**-838,4**	**-152,7**
Sum netto inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	**-2 085,0**	**1 048,0**

Millioner kroner	2022	2021
Netto inntekter og kostnader fra utlån og fordringer		
Netto renteinntekter og -kostnader fra utlån og fordringer	582,0	571,8
Netto gevinster og tap fra utlån og andre fordringer	4,7	47,9
Netto gevinster og tap fra valutaomregning av utlån og andre fordringer	139,3	61,9
Sum netto inntekter og kostnader fra utlån og fordringer	**726,0**	**681,6**
Netto andre finansinntekter og -kostnader [1]	51,6	-106,8
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som rentekostnad	-106,0	-28,8
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	782,4	-58,2
Sum netto inntekter fra investeringer	**2 814,0**	**1 621,3**
Spesifikasjoner		
Renteinntekter og -kostnader for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet		
Samlede renteinntekter for finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	582,0	571,8
Andre finansrelaterte inntekter og kostnader ikke innregnet i netto inntekter fra investeringer		
Netto renter på bankinnskudd og ansvarlig lån klassifisert som andre	-62,4	-36,3

[1] Netto andre finansinntekter og -kostnader inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

7. Kostnader

Millioner kroner	2022	2021
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) eksl. avskrivning eiendommer	306,0	387,8
Lønns- og personalkostnader (note 8)	3 369,7	3 202,4
IKT-kostnader	1 152,2	933,7
Juridisk og annen bistand	102,7	113,4
Provisjonskostnader	438,8	429,3
Andre kostnader [1]	-1 312,0	-1 207,2
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	**4 057,4**	**3 859,4**
Herav salgskostnader		
Lønns- og personalkostnader	1 701,1	1 573,8
Provisjon	435,7	424,8
Øvrige salgskostnader	393,5	403,7
Sum salgskostnader	**2 530,2**	**2 402,2**
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	2 428,1	2 324,4
Arbeidsgiveravgift	565,5	535,9
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	272,2	247,3
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP) (note 10)	25,0	24,9
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	52,9	49,4
Aksjebasert betaling (note 22)	26,0	20,5
Sum lønns- og personalkostnader	**3 369,7**	**3 202,4**
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)		
Lovpålagt revisjon	5,0	4,6
Attestasjonstjenester	0,6	0,5
Andre tjenester	1,5	0,5
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	**7,1**	**5,6**

[1] Andre kostnader inkluderer kostnadsreduksjoner for Gjensidige Forsikring ASA i forbindelse med oppgaver utført for datterforetak, samt kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

8. Godtgjørelse til nærstående parter

Gjennomsnittlig antall ansatte i foretaket var 2 956 (2 870).

Ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er opplyst i tabellen nedenfor.
Godtgjørelsesrapporten for 2022 finnes på www.gjensidige.no/investor, under Foretaksstyring.

Millioner kroner	2022	2021
Kortsiktige ytelser til ansatte	49 718,8	46 900,6
Pensjonsytelser	6 196,4	6 589,9
Andre langsiktige ytelser		
Sluttvederlag		
Aksjebasert betaling [1]	5 596,5	4 704,1
Sum	**61 511,7**	**58 194,5**

[1] Se note 22 Aksjebasert betaling for ytterligere informasjon.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

9. Skatt

Millioner kroner	2022	2021
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	-1 561,6	-1 893,0
Korreksjon tidligere år	-0,7	-46,4
Endring utsatt skatt	313,2	308,5
Sum skattekostnad	**-1 249,1**	**-1 630,9**
Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt		
Skattekende midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	1 605,6	1 121,1
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	-816,1	438,0
Gevinst- og tapskonto	31,2	41,3
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger inkludert sikkerhetsavsetning	2 333,5	2 800,2
Sum skattekende midlertidige forskjeller	**3 154,2**	**4 400,6**
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Utlån og fordringer	-30,5	-40,6
Avsetninger for forpliktelser	-525,4	-587,1
Netto pensjonsforpliktelser	-492,4	-395,1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	**-1 048,3**	**-1 022,8**
Netto midlertidige forskjeller	**2 105,9**	**3 377,7**
Forpliktelser ved utsatt skatt	**509,6**	**852,5**
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	8 567,3	7 305,3
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	-2 141,8	-1 826,3
Skatteeffekten av		
Mottatt utbytte	104,6	42,0
Skattefrie inntekter og kostnader	769,8	186,8
Renter på fondsobligasjoner	20,5	13,7
Endring i skattesats for utsatt skatt i Danmark	-1,7	
Resultater med lavere skattesats	0,3	-0,7
Korreksjon tidligere år	-0,7	-46,4
Sum skattekostnad	**-1 249,1**	**-1 630,9**
Effektiv skattesats	14,6 %	22,3 %

Millioner kroner	2022	2021
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	852,5	1 198,9
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet	-313,2	-308,5
Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Pensjoner	-69,4	-37,2
Sikringsbokføring		
Valutakursdifferanse	-9,5	-0,8
Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Endringer knyttet til fusjon av NEM Forsikring A/S	49,2	
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	**509,6**	**852,5**
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	69,4	37,2
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	-41,8	66,8
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	**27,6**	**104,1**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eiendeler tatt i bruk og retter-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Skattekostnad

I forbindelse med omdanning av Gjensidige Forsikring BA til ASA i 2010, ga Finansdepartementet samtykke til at Gjensidige Forsikring på nærmere vilkår ble fritatt for den skattemessige gevinstbeskatningen ved overføring av virksomheten til det nystiftede allmennaksjeselskapet. Konsekvensene av skattelempevedtaket slik de er beregnet av selskapet, er innarbeidet i skattekostnaden og skatteforpliktelsene fra fjerde kvartal 2010. Skattelempevedtaket innebærer økt kompleksitet relatert til skattemessig gevinstberegning for de eiendeler og forpliktelser som ble overført, noe som medfører en økt usikkerhet for skattekostnaden og skatteforpliktelsene frem til alle effekter er sluttvurdert av skattemyndighetene.

Nevnte skattelempevedtak innebærer i hovedsak at økt skattemessig gevinst ved realisasjon av Gjensidigestiftelsens aksjer i Gjensidige, gir økt skattemessig avskrivningsgrunnlag i Gjensidige og dermed redusert betalbar skatt. I februar 2015 mottok Gjensidige et kontorvedtak fra Sentralskattekontoret for storbedrifter i forbindelse med skattemessig gevinstberegning av omdanningen av Gjensidige Forsikring fra BA til ASA i 2010. Vedtaket innebar økt avskrivningsgrunnlag og dermed redusert betalbar skatt for 2010 og påfølgende år for Gjensidiges del. Gjensidigestiftelsen mottok tilsvarende vedtak, og påklaget med begrunnelse om at det ikke var grunnlag for endring og at skattekontoret hadde lagt til grunn feil verdiansettelse i sitt vedtak. Gjensidige sluttet seg til klagen.

Klagen ble behandlet i Skatteklagenemnda den 27. januar 2020, og ble ikke tatt til følge. Nemndsvedtaket innebærer for Gjensidiges del en reduksjon av betalbar skatt for 2010 med 42,4 millioner kroner. Legges det forhøyede avskrivningsgrunnlaget i vedtaket til grunn for de påfølgende år, gir dette en ytterligere reduksjon i betalbar skatt med om lag 140 millioner kroner.

Gjensidigestiftelsen anla søksmål mot Staten v/Skatteetaten for å få endret sitt klagenemndsvedtak. Gjensidige støttet Gjensidigestiftelsens syn, men tok ikke del i søksmålet. For Gjensidige medfører dette at Skatteklagenemndas vedtak har endelig virkning for 2010. Reduksjonen i betalbar skatt for 2010 ble følgelig inntektsført med 42,4 millioner kroner pluss renter i regnskapet for 2020. Dom i nevnte sak ble avsagt 20. august 2021 og er rettskraftig. I dommen vinner Gjensidigestiftelsen frem med sitt syn og den opprinnelige gevinstberegningen blir dermed stående for stiftelsens del. For årene etter 2010 vil utfallet av nevnte sak også kunne ha betydning for Gjensidige, selv om Gjensidige ikke var part i saken. Gjensidige avventer skattekontorets endelige fastsetting for disse årene.

Gjensidige har foreløpig ikke innregnet en reduksjon av betalbar skatt for årene 2011-2022 i regnskapet.

10. Pensjon

Gjensidige Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Gjensidige har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor Gjensidige betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

Filialene og enkelte av datterforetakene til Gjensidige Forsikring har tilsvarende innskuddsbasert pensjonsordning som Gjensidige Forsikring i Norge.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjonen sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør cirka 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

I tillegg har Gjensidige pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelsen.

Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er i 2022 satt til 3,7 prosent for alle medlemmer uavhengig av alder (3,0 justert for alder basert på en avtagende lønnskurve). Den ettårige nominelle lønnsveksten 2021/22 var beregnet til 1,23 prosent på grunn av en antakelse om at høy alder og en lukket pensjonsordning ga lavere lønnsvekst enn markedet ellers. Det har vist seg at denne sammenhengen ikke var signifikant.

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Gjensidige er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko. Denne risikoen (renterisikoen) må ses i sammenheng med renterisikoen for forsikringsforpliktelsene på passivasiden. Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det må testes om bruken av midlene har en begrensning. Det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å finansiere ny opptjening eller bli tilbakeført til sponsor. En reduksjon i forpliktelsene (som for eksempel som følge av renteoppgang) vil bli delvis motvirket av en økning i potensielt overfinansering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på cirka 4,2 år (4,8). Porteføljeverdien vil falle med cirka 3,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med cirka 12,8 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med 10,5 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en rentenedgang vil overfinansieringen bli påvirket. Nåverdien av pensjonsforpliktelsen vil øke og pensjonsreguleringen vil reduseres og bli «negativ». Obligasjonene vil stige i verdi, men det er ikke tilstrekkelig til å dekke opp den negative reguleringen. I et slikt scenario vil, alt annet like, pensjonsforpliktelsen øke med cirka 165 millioner kroner. Motsatt, dersom renten øker vil nåverdien av pensjonsforpliktelsen reduseres med cirka 154 millioner kroner, alt annet like.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade».

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Felck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka 6,8 prosent i pensjonsmidlene.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksjerisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet gjennom aksjefond. Ved utgangen av året var eksponeringen 6,1 prosent.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Per 31. desember 2022 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 30,9 prosent.

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasikres. Det er investert i valutasikrede fond. Pensjonsmidlene var ved utgangen av året valutaeksponert med cirka 3,4 prosent. En betydelig valutaendring på global basis, basert på en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen), betyr et tap på valutaposisjonen på 25 prosent, eller 1,5 prosent på pensjonsmidlene.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er fra og med 2022 basert på tabellen K2013FT, som har erstattet K2013BE. Endringen er basert på de historiske resultatene.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførhet på lang sikt. Forekomsten av uførheten er lav sammenlignet med mange andre arbeidsgivere.

Gjensidiges ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer, vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at Gjensidige får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Gjensidige styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til cirka 4,0 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 3,5 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,8 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil Gjensidige måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også Gjensidige få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 141 prosent uten bruk av overgangsregler per 30. september 2022, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Gjensidige er som medlem i Finans Norge tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere.

Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningenes midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Gjensidige innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på Gjensidiges andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Sikret 2022	Usikret 2022	Sum 2022	Sikret 2021	Usikret 2021	Sum 2021
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2 271,6	703,6	2 975,2	2 184,9	712,9	2 897,8
Årets pensjonsopptjening	25,1	10,1	35,2	26,1	11,5	37,6
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	4,8	1,9	6,7	5,0	2,2	7,2
Rentekostnad	45,0	12,9	57,9	35,5	11,0	46,5
Aktuarielle gevinster og tap	-102,5	39,7	-62,8	101,8	9,3	111,1
Utbetalte ytelser	-122,7	-35,7	-158,4	-120,6	-35,0	-155,6
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-30,3	-6,5	-36,8	-14,2	-6,4	-20,5
Nye avtaler		4,0	4,0			
Effekt av fusjoner og avhendinger		-1,2	-1,2	2,9	-0,3	2,6
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	104,0		104,0	50,1		50,1
Kursendringer i utenlandsk valuta		1,6	1,6		-1,5	-1,5
Per 31. desember	**2 194,9**	**730,4**	**2 925,3**	**2 271,6**	**703,6**	**2 975,2**
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Per 1. januar	2 531,7		2 531,7	2 521,0		2 521,0
Renteinntekt	50,9		50,9	41,9		41,9
Avkastning ut over renteinntekt	-236,4		-236,4	12,3		12,3
Bidrag fra arbeidsgiver	189,1	6,5	195,6	88,5	6,4	94,8
Utbetalte ytelser	-122,7		-122,7	-120,6		-120,6
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	-30,3	-6,5	-36,8	-14,2	-6,4	-20,5
Effekt av fusjoner og avhendinger				2,8		2,8
Per 31. desember	**2 382,3**		**2 382,3**	**2 531,7**		**2 531,7**
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2 194,9	730,4	2 925,3	2 271,6	703,6	2 975,2
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	-2 382,3		-2 382,3	-2 531,7		-2 531,7
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	**-187,4**	**730,4**	**543,0**	**-260,2**	**703,6**	**443,4**
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	25,1	10,1	35,2	26,1	11,5	37,6
Rentekostnad	45,0	12,9	57,9	35,5	11,0	46,5
Renteinntekt	-50,9		-50,9	-41,9		-41,9
Arbeidsgiveravgift	4,8	1,9	6,7	5,0	2,2	7,2
Pensjonskostnad	**24,0**	**28,9**	**52,9**	**24,7**	**24,7**	**49,4**
Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	24,0	28,9	52,9	24,7	24,7	49,4

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Fakck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

	2022	2021
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre resultatkomponenter		
Akkumulert beløp per 1. januar	-3 059,9	-2 910,7
Avkastningen på pensjonsmidler	-236,4	12,3
Endringer i demografiske forutsetninger	-66,1	-124,9
Endringer i økonomiske forutsetninger	128,9	13,8
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	-104,0	-50,1
Valutakursdifferanser	0,5	-0,4
Akkumulert beløp per 31. desember	**-3 337,1**	**-3 059,9**
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen		
Akkumulert beløp per 1. januar	50,1	0,0
Endring i den øvre grensen for eiendelen	104,0	50,1
Akkumulert beløp per 31. desember	**154,1**	**50,1**
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente - et punkt på rentekurven	3,73 %	1,98 %
Lønnsregulering [1]	3,70 %	3,00 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,70 %	3,70 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	272,2	247,3
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	25,0	24,9
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	26,0	25,7
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	164,6	97,5

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2022	Endring i pensjons-forpliktelse 2021
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	12,7 %	13,1 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	-10,5 %	-10,8 %
- 1 %-poeng lønnsjustering	-3,5 %	-2,5 %
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,9 %	3,6 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,8 %	1,6 %
+ 1 %-poeng G-regulering	-1,7 %	-1,4 %
10 % redusert dødelighet	2,7 %	3,1 %
10 % økt dødelighet	-3,6 %	-4,2 %

Verdsettelseshierarki 2022 Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Aksjer og andeler		166,8		166,8
Obligasjoner		2 215,5		2 215,5
Sum		**2 382,3**		**2 382,3**

Verdsettelseshierarki 2021 Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Aksjer og andeler		493,7		493,7
Obligasjoner		1 989,9		1 989,9
Derivater		48,1		48,1
Sum		**2 531,7**		**2 531,7**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kundeforhold	Programvare	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	3 231,1	791,2	635,3	661,7	5 319,2
Avgang/reklassifiseringer		-44,1	-142,1		-186,2
Valutakursdifferanser	-122,0	-30,2	-8,0	-33,7	-193,7
Per 31. desember 2021	**3 109,1**	**716,9**	**485,2**	**628,0**	**4 939,3**
Prosjekter i arbeid			127,4		127,4
Per 31. desember 2021, inklusiv prosjekter i arbeid	**3 109,1**	**716,9**	**612,6**	**628,0**	**5 066,7**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2021	-100,0	-677,8	-339,0	-603,3	-1 720,1
Avskrivning		-21,3	-128,0	-44,5	-193,7
Avgang/reklassifiseringer		37,3	116,0		153,3
Valutakursdifferanser		25,4	5,7	31,4	62,4
Per 31. desember 2021	**-100,0**	**-636,5**	**-345,3**	**-616,4**	**-1 698,1**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2021	3 131,1	113,4	374,3	58,4	3 677,1
Per 31. desember 2021	**3 009,1**	**80,5**	**267,3**	**11,7**	**3 368,5**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2022	3 109,1	716,9	485,2	628,0	4 939,3
Fusjon - NEM Forsikring A/S	126,9	95,9	35,3	130,0	388,1
Tilganger		34,0	23,4	-6,6	50,8
Avgang/reklassifiseringer		-27,5	-212,9	-233,0	-473,4
Valutakursdifferanser	117,6	30,8	-0,1	18,1	166,5
Per 31. desember 2022	**3 353,6**	**850,1**	**330,9**	**536,7**	**5 071,3**
Prosjekter i arbeid			119,8		119,8
Per 31. desember 2022, inklusiv prosjekter i arbeid	**3 353,6**	**850,1**	**450,7**	**536,7**	**5 191,1**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2022	-100,0	-636,5	-345,3	-616,4	-1 698,1
Fusjon - NEM Forsikring A/S		-1,6	-31,6	-2,6	-35,8
Avskrivning		-31,0	-59,7	-22,6	-113,3
Avgang/reklassifiseringer		27,5	205,7	239,5	472,7
Valutakursdifferanser		-24,4	1,5	-12,5	-35,4
Per 31. desember 2022	**-100,0**	**-665,9**	**-229,5**	**-414,6**	**-1 410,0**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2022	3 009,1	80,5	267,3	11,7	3 368,5
Per 31. desember 2022	**3 253,6**	**184,2**	**221,2**	**122,1**	**3 781,2**
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	3-8	1-10	

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Foretakets immaterielle eiendeler er enten ervervet eller internt utviklet. Goodwill, kundeforhold, varemerke og deler av andre immaterielle eiendeler er alle ervervet gjennom oppkjøp av porteføljer eller innfusjonering av foretak, og er et resultat av allokering av kostpris ved overtakelsen. Programvare er utviklet for bruk i forsikringsvirksomheten. Ekstern og intern bistand til utviklingsarbeid i forbindelse med innføring eller vesentlig oppgradering av programvare, herunder tilpasning av standardsystemer aktiveres som immaterielle eiendeler. Avskrivning er inkludert i regnskapslinjen Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Foretaket har ervervet en portefølje i 2022. Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av krigen i Ukraina, klimaendringer eller Covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill

Balanseført goodwill i foretaket utgjør per 31. desember 2022 3 253,7 millioner kroner.

Millioner kroner	2022	2021
Goodwill		
Skadeforsikring Danmark	2 915,3	2 664,4
Skadeforsikring Sverige	209,7	216,0
Skadeforsikring Privat	128,7	128,7
Sum	**3 253,7**	**3 009,1**

Hver av enhetene ovenfor er den minste enhet med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og er dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Normalt vil hvert segment vurderes som en kontantstrømgenerende enhet. Oppkjøpte porteføljer er integrert i virksomheten i de ulike landene og har felles ledelsesoppfølging og styring. Årlig vurdering av tap ved verdifall ble gjennomført i tredje kvartal 2022. Det er også foretatt indikasjonsvurderinger i de øvrige kvartalene for å vurdere om det er nye forhold som tilsier at det må foretas en ny vurdering av verdifall.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdien baseres på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer, med en relevant diskonteringsrente som tar hensyn til løpetid og risiko.

Budsjetter/prognoser og perioden kontantstrømmene er fremskrevet

Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden etter 2026 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2031. Gjensidige bruker som utgangspunkt en tiårs horisont på sine modeller, siden de oppkjøpte foretak er i en vekstperiode og en kortere periode vil gi et mindre korrekt bilde av forventede kontantstrømmer. Den langsiktige vekstraten utover styregodkjente planer er ikke høyere enn langsiktig vekst i markedet til de respektive kontantstrømgenererende enhetene.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente og valutakurser. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret i de respektive datterforetakene, samt ledelsen i Gjensidige Forsikring.

Nivå på combined ratio (CR)

Det forventede CR-nivået i både vekstperioden og ved beregning av terminalverdien er vurdert til å være fra 75,1 til 101,0.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	87,6-90,6 %	89,8 %
Skadeforsikring Sverige	90,8-101,0 %	91,3 %
Skadeforsikring Privat	73,1-81,1 %	81,1 %
Skadeforsikring Næringsliv	79,8-91,2 %	85,6 %

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Vekstrate i terminalledd

Vekstraten er fastsatt til 2,5 prosent i Skandinavia, som er det samme som ble benyttet i 2021. Vekstraten tilsvarer det beste estimat på langsiktig nominell BNP-vekst for de ulike landene og representerer forventningene til vekst i de ulike forsikringsmarkedene.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten er før skatt, og er sammensatt av en risikofri rente, et risikopåslag og en markedsbeta. Diskonteringsrenten som er benyttet tilsvarer konsernets avkastningskrav på 6,5 prosent, opp med 0,5 prosentpoeng fra 2021. Konsernets avkastningskrav representerer konsernets risikoappetitt, og denne er lik uavhengig av land. Landrisiko er korrigert direkte i kontantstrømmen på samtlige enheter. Det er gjort en vurdering av om en diskonteringsrente per geografi ville gitt et annet utfall. Da en sats som er spesifikk for eiendelen ikke er direkte tilgjengelig i markedet benyttes en sats med tilsvarende trekk for å estimere diskonteringsrenten. For å fastsette diskonteringsrenten tar vi utgangspunkt i kapitalverdimodellen. Den risikofrie renten tilsvarer en ti-års rente på statsobligasjoner i de respektive landene som datterforetakene og filialene opererer i. For å fastsette beta er det tatt utgangspunkt i observerbare verdier for nordiske skadeforsikringsforetak. Sammenlignet med konsernets avkastningskrav er de beregnede diskonteringsrentene lavere og derfor er konsernets avkastningskrav benyttet som diskonteringsrente.

Følsomhetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Merverdiene knyttet til oppkjøpene er basert på ulike nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt i modellene for vurdering av tap ved verdifall, kan dette medføre behov for nedskrivning, jf. tabell.

Sensitivitetstabell goodwill	Diskonteringsrenten øker med 1 % pp	Vekst reduseres med 2 % pp ift. forventet neste 3 år	CR øker med 2 % pp neste 3 år	Vekst reduseres med 1 % pp i terminalleddet ift. forventet	Alle forhold inntreffer samtidig
Skadeforsikring Danmark	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Sverige	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Privat	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

Millioner kroner	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr [1]	Rett-til-bruk anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	28,5	1 123,4	293,5	14,4	1 459,7
Tilganger		447,8		3,2	451,1
Avgang		-98,8	-60,8	-5,1	-164,6
Valutakursdifferanser		-15,7	-0,8	-0,3	-16,8
Per 31. desember 2021	**28,5**	**1 456,8**	**231,9**	**12,3**	**1 729,4**
Prosjekter i arbeid			24,0		24,0
Per 31. desember 2021, inklusiv prosjekter i arbeid	**28,5**	**1 456,8**	**255,9**	**12,3**	**1 753,4**
Avskrivninger og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2021		-291,8	-201,1	-6,7	-499,6
Avskrivninger og tap ved verdifall		-157,0	-33,1	-3,9	-194,1
Avgang		85,0	59,3	5,7	150,0
Valutakursdifferanser		4,5	0,6	0,1	5,1
Per 31. desember 2021		**-359,3**	**-174,3**	**-4,9**	**-538,5**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2021	28,5	831,6	103,4	7,7	971,1
Per 31. desember 2021	**28,5**	**1 097,5**	**81,6**	**7,4**	**1 214,9**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2022	28,5	1 456,8	231,9	12,3	1 729,4
Fusjon - NEM Forsikring A/S		7,9			7,9
Tilganger	2,0	236,2	9,3	6,4	254,0
Avgang	-0,3	-37,3	-57,4	-2,4	-97,4
Valutakursdifferanser		16,7	0,3	0,3	17,3
Per 31. desember 2022	**30,2**	**1 680,4**	**184,1**	**16,6**	**1 911,3**
Prosjekter i arbeid			91,7		91,7
Per 31. desember 2022, inklusiv prosjekter i arbeid	**30,2**	**1 680,4**	**275,8**	**16,6**	**2 003,0**
Avskrivninger og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2022		-359,3	-174,3	-4,9	-538,5
Avskrivninger		-163,1	-25,6	-3,9	-192,7
Avgang		19,0	54,7	2,4	76,1
Valutakursdifferanser		-4,0	-0,1	-0,1	-4,2
Per 31. desember 2022		**-507,5**	**-145,3**	**-6,5**	**-659,3**
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2022	28,5	1 097,5	81,6	7,4	1 214,9
Per 31. desember 2022	**30,2**	**1 172,9**	**130,5**	**10,1**	**1 343,7**
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3	

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige består hovedsakelig av fritidshus og hytter. Rett-til-bruk eiendom består av husleieavtaler regnskapsført iht IFRS 16. Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Det foreligger ingen restriksjoner på eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr er heller ikke stilt som sikkerhet for forpliktelser.

Gjensidige har vurdert konsekvenser av Covid-19 ved verdsettelse av eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr, uten å ha funnet behov for nedskrivninger av noen av verdiene. Tilsvarende er det vurdert hvorvidt noen av eiendelene kan sies å være strandede eiendeler, uten at det har vært tilfelle. Med strandede eiendeler menes eiendeler som har redusert eller ingen verdi før utløpet av opprinnelig antatt levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser.

Leieforpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1 259,5	1 008,6
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	-63,9	-79,7
Diskonterte leieforpliktelse 1. januar	**1 195,6**	**928,9**
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	1 195,6	928,9
Endring i leieforpliktelser	130,9	29,9
Nye leieforpliktelser	95,4	409,0
Betalte avdrag (kontantstrøm)	-160,2	-159,3
Betalte renter (kontantstrøm)	-28,8	-28,0
Påløpte renter (resultat)	28,8	28,0
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	14,3	-12,8
Per 31. desember	**1 276,0**	**1 195,6**
Variabel leie kostnadsført i perioden		
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0,2	0,3
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0,4	0,0
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster		
Under 1 år	183,1	181,7
1-2 år	162,0	173,4
2-3 år	153,4	155,9
3-4 år	143,9	136,7
4-5 år	135,2	131,3
Mer enn 5 år	634,0	480,5
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	**1 411,7**	**1 259,5**
Vektet gjennomsnittlig rente	2,3 %	2,6 %

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Gjensidige anses dette å være tilfelle for husleieavtaler, leieavtaler for biler og noen kontormaskiner ol. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet for hvert land der Gjensidige opererer. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet og valuta. Diskonteringsrenten for leasing bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente Gjensidige vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Gjensidiges formål med disse leiearrangementene.

Gjensidige har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. For de største leiekontraktene i Norge, Sverige og Danmark valgte Gjensidige per 1. januar 2019 å innregne rett-til-bruk eiendelen til balanseført verdi som om standarden hadde vært anvendt siden iverksettelsestidspunktet, men diskontert ved hjelp av leietakers marginale lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Gjensidige har valgt å regnskapsføre utsatt skatt på nettoverdien av eiendeler og gjeld. Dette utgjorde en utsatt skattefordel på 20,1 millioner kroner. Differansen mellom rett-til-bruk eiendelen og leieforpliktelsen, redusert med utsatt skatt utgjorde 61,4 millioner kroner og ble innregnet direkte i egenkapitalen 1. januar 2019.

Gjensidige har ikke fått reduksjon i leiekostnader eller andre lettelser som følge av Covid-19, og har derfor ingen ytterligere opplysninger iht. IFRS 16.60A.

Gjensidige har inngått leieavtale for nye lokaler i Malmø og Stockholm med overtagelse i 2023. Leiekontraktene er for 5 år og vil medføre en økning i rett-til-bruk elendom og leieforpliktelse med cirka 63 millioner kroner.

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres det for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**5**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser). Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på observerbare markedsdata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finanslelle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaderivater, aksjeopsjoner og fremtidige renteavtaler hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Børsnoterte ansvarlig lån hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finanslell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, pris-multipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV (Net Asset Value) fra administratorer i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer basert på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen i underliggende verdier på børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Lånefond med sikrede lån og eiendomsfond. Fondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsdirektør i samråd med avdeling for investeringsavkastning- og risikomåling fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til finansdirektør og konsernsjef samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Aksjer og andeler (hovedsakelig unoterte private equity-investeringer og lånefond med sikrede lån og eiendomsfond), samt obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien av aksjer og andeler reduseres. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning har primært rente- og kredittrisiko som følge av endringer i rentekurven eller tap på grunn av uventet misligholdt hos Gjensidiges debitorer. Imidlertid reduseres sensitiviteten for endringer i rentekurven gjennom sikring ved bruk av renteswapper som er klassifisert som nivå 2.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi 2022	Virkelig verdi 2022	Balanseført verdi 2021	Virkelig verdi 2021
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		449,7	449,7	695,5	695,5
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	14	3 722,5	3 722,5	6 433,2	6 433,2
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		33 283,9	33 283,9	27 376,9	27 376,9
Utlån		8,3	8,3	1,8	1,8
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	15	16 562,2	15 712,3	15 429,3	15 786,6
Utlån		303,0	291,3	2 039,2	2 039,2
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer		8 854,2	8 854,2	7 940,7	7 940,7
Fordringer innen konsernet	20	543,0	543,0	177,2	177,2
Andre fordringer		260,2	260,2	273,2	273,2
Kontanter og kontantekvivalenter		2 468,7	2 468,7	1 875,9	1 875,9
Sum finansielle eiendeler		**66 455,6**	**65 594,1**	**62 242,8**	**62 600,2**
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		400,7	400,7	456,7	456,7
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring				40,9	40,9
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån	18	2 397,0	2 340,6	2 396,1	2 418,0
Andre forpliktelser	19	2 656,4	2 656,4	2 641,0	2 641,0
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		469,9	469,9	467,4	467,4
Forpliktelser innen konsernet	20	374,2	374,2	231,9	231,9
Sum finansielle forpliktelser		**6 298,2**	**6 241,8**	**6 234,0**	**6 255,9**
Ikke resultatførte gevinster og tap			**-805,1**		**335,4**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Verdsettelseshierarki 2022

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		449,7		449,7
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	271,3	1 997,9	1 453,3	3 722,5
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12 762,6	19 355,0	1 166,3	33 283,9
Utlån			8,3	8,3
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		15 712,3		15 712,3
Utlån			291,3	291,3
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		400,7		400,7
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		2 340,6		2 340,6

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Verdsettelseshierarki 2021

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		695,5		695,5
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	142,0	4 691,4	1 599,8	6 433,2
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10 682,7	15 912,3	782,0	27 376,9
Utlån			1,8	1,8
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		15 786,6		15 786,6
Utlån			2 039,2	2 039,2
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet	351,4	105,3		456,7
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		40,9		40,9
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		2 418,0		2 418,0

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2022

Millioner kroner	Per 1.1.2022	Netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2022	Andel av netto realiserte/urealiserte gevinster og tap over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2022
Aksjer og andeler	1 599,8	-161,8	195,1	-180,2			0,3	1 453,3	-161,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	782,0	-27,6	898,0	-505,4			19,3	1 166,3	-11,6
Utlån	1,8	2,7	3,9	-0,1				8,3	2,7
Sum	**2 383,5**	**-186,6**	**1 097,1**	**-685,7**			**19,6**	**2 627,9**	**-170,6**

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Netto realiserte/ urealiserte gevinster og tap over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2021	Andel av netto realiserte/urealiserte gevinster og tap over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2021
Aksjer og andeler	1 277,3	306,6	187,8	-157,4		-14,2	-0,3	1 599,8	307,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	277,9	41,1	582,5	-98,2			-21,3	782,0	
Utlån	1,9			-0,1				1,8	
Sum	**1 557,1**	**347,7**	**770,2**	**-255,8**		**-14,2**	**-21,6**	**2 383,5**	**307,1**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2022

			Ikke-kontantstrømmer			
Millioner kroner	Per 1.1.2022	Kontant-strømmer	Oppkjøp	Kursdiffe-ranser	Andre endringer	Per 31.12.2022
Fondsobligasjoner [1]	1 205,2				7,6	1 212,8
Ansvarlig lån	2 396,1				1,0	2 397,0

[1] Inklusive påløpte renter, 15,2 millioner kroner.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2021

			Ikke-kontantstrømmer			
Millioner kroner	Per 1.1.2021	Kontant-strømmer	Oppkjøp	Kursdiffe-ranser	Andre endringer	Per 31.12.2021
Fondsobligasjoner [1]	1 002,2	196,8			6,2	1 205,2
Ansvarlig lån	1 198,9	1 196,4			0,8	2 396,1

[1] Inklusive påløpte renter, 8,3 millioner kroner.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Org. nr.	Type fond	31.12.2022
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
DNB Bank ASA	984 851 006		15,1
SpareBank 1 SMN	937 901 003		7,9
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		4,1
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			**27,2**
Andre aksjer			
Entra ASA	999 296 432		105,8
Cloudberry Clean Energy ASA	919 967 072		49,9
Sampo Oyj			30,8
Telenor ASA	982 463 718		13,5
Investor AB			13,1
Helgeland Invest AS	939 150 234		11,0
Mercedes-Benz Group AG			10,6
Paydrive AB			10,0
Mowi ASA	964 118 191		9,4
Vår Energi ASA	919 160 675		9,4
Scalepoint Technologies Limited			7,6
Sector Asset Management AS	887 139 342		7,6
Sikri Group ASA	823 843 542		7,5
Mimiro Holding AS	821 186 382		7,4
Aker ASA	886 581 432		7,3
Orkla ASA	910 747 711		6,6
Helgeland Industriutvikling AS	826 335 912		5,7
TietoEVRY Oyj			5,5
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		5,5
Yara International ASA	986 228 608		5,2
Schibsted ASA	933 739 384		5,1
Aker BP ASA	989 795 848		4,9
Norsk Hydro ASA	914 778 271		4,8
Rockwool A/S			4,6
Bayerische Motoren Werke AG			4,4
Svenska Handelsbanken AB			4,1
Øvrige aksjer			26,0
Sum andre aksjer			**383,5**

Millioner kroner	Org. nr.	Type fond	31.12.2022
Andeler [1]			
Shenkman Global Convertible Bond Fund		Fond med konvertible obligasjoner	374,3
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	320,4
Storebrand Global Indeks	989 133 241	Aksjefond	255,4
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	246,3
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	154,1
Northzone VIII LP		PE fond	149,3
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestricted		Aksjefond	143,3
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	143,0
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	141,1
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	136,6
Barings Global Special Situations Credit Fund		Hedgefond	108,8
HitecVision VI LP		PE fond	106,2
Signord IS - A		PE fond	105,7
Invesco Credit Partners LP		Hedgefond	98,1
Invesco Credit Partners LP II		Hedgefond	92,4
Norvestor VII LP		PE fond	74,7
NPEP Erhvervsinvest IV IS		PE fond	72,3
HitecVision VII LP		PE fond	59,3
HitecVision Private Equity V LP		PE fond	53,1
HitecVision New Energy Fund		PE fond	52,8
HitecVision Private Equity IV LP		PE fond	46,6
HitecVision Asset Solution LP		PE fond	43,3
Argentum Secondary III		PE fond	31,7
Øvrige andeler			295,8
Sum andeler			**3 304,6**

[1] Norske Private equity fond organisert som indre selskaper har ikke organisasionsnummer.

Aksjer og andeler eid av filialer	
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA, dansk filial	7,2
Sum aksjer og andeler eid av filialer	**7,2**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA	**3 722,5**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2022	2021
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	16 562,2	15 429,3
Andre utlån	2,4	3,7
Sum utlån og fordring	**16 564,6**	**15 433,0**
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	39,2	128,4
Andre fordringer	110,0	33,8
Sum andre fordringer	**149,2**	**162,2**

Obligasjoner er verdipapirer som er klassifisert som lån og fordringer iht. IAS 39.

Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning er kortsiktige fordringer vedrørende finansielle investeringer.

Utover det ansvar som følger av inngåtte forsikringskontrakter, har ikke Gjensidige Forsikring gitt noen garantier som det er gjort avsetninger for.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner	2022			2021		
Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	14 329,8	-286,9	14 042,9	12 161,4	-516,6	11 644,7
Inntrufne, ikke meldte skader	13 920,9	-136,8	13 784,0	15 936,0	0,0	15 936,0
Sum per 1. januar	**28 250,7**	**-423,7**	**27 827,0**	**28 097,3**	**-516,6**	**27 580,7**
Tilgang ved kjøp av porteføljer	40,1		40,1			
Tilgang ved fusjon	174,8		174,8			
Betalte skader, tidligere årganger	-7 850,6		-7 850,6	-7 050,5		-7 050,5
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	21 852,2	-167,6	21 684,7	19 751,6	-167,6	19 584,0
- herav betalt	-11 980,4	128,6	-11 851,8	-10 788,7	128,6	-10 660,1
Fra tidligere år (avvikling)	-1 242,0	114,1	-1 127,9	-1 370,1	114,1	-1 256,0
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	-676,4		-676,4	87,0		87,0
Valutakursdifferanser	299,6	-182,9	116,8	-476,0	17,8	-458,2
Sum per 31. desember	**28 868,2**	**-531,5**	**28 336,7**	**28 250,7**	**-423,7**	**27 827,0**
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	16 723,3	-426,0	16 297,3	14 329,8	-286,9	14 042,9
Inntrufne, ikke meldte skader	12 144,9	-105,5	12 039,4	13 920,9	-136,8	13 784,0
Sum per 31. desember	**28 868,2**	**-531,5**	**28 336,7**	**28 250,7**	**-423,7**	**27 827,0**
Avsetning for ikke opptjent premie						
Per 1. januar	11 386,7	-38,2	11 348,5	10 792,8	-39,9	10 752,9
Tilgang ved fusjon	98,3		98,3			
Økning i perioden	31 657,6	-678,1	30 979,6	29 225,1	-588,3	28 636,8
Opptjent i perioden	-30 948,6	680,7	-30 267,9	-28 491,7	589,3	-27 902,4
Valutakursdifferanser	86,5	-0,7	85,8	-139,6	0,8	-138,8
Sum per 31. desember	**12 280,4**	**-36,2**	**12 244,2**	**11 386,7**	**-38,2**	**11 348,5**

[1] For egen regning.

Millioner kroner	2022	2021
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter	5 518,2	6 049,3
Nominell brutto erstatningsavsetning - annuiteter	7 181,5	6 437,7

Forsikringsforpliktelsene skal dekke framtidige erstatningsutbetalinger. Forsikringsforpliktelsene for forsikringer med annuitetsbetalinger er omregnet til nåverdi (diskontert), mens øvrige avsetninger er udiskontert.

Årsaken til at forsikringsforpliktelsene for annuiteter er diskontert, er på grunn av meget lange betalingsstrømmer samt betydelig fremtidig renteinntekt. Erstatningene for yrkesskade i Danmark betales ut enten som annuiteter eller som engangserstatninger (som i all hovedsak blir beregnet som diskonterte annuiteter). Det er derfor mest hensiktsmessig å betrakte hele porteføljen som annuiteter. Personskader for motorvognforsikring i Sverige og Baltikum utbetales som livslange annuiteter. Diskonteringsrenten som er benyttet er en swap-rente.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

17. Egenkapital

Aksjekapital

Ved utgangen av året bestod aksjekapitalen i henhold til vedtektene av 500 millioner ordinære aksjer, hver pålydende 2 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Eierne av ordinære aksjer har utbytte- og stemmerett. Det er ingen rettigheter knyttet til beholdningen av egne aksjer.

I tusen aksjer	2022	2021
Utstedte 1. januar	500 000	500 000
Utstedte 31. desember	500 000	500 000

Egne aksjer

I kolonnen for egne aksjer i oppstillingen av endringer i egenkapital presenteres pålydende av foretakets beholdning av egne aksjer. Beløp betalt som overskrider pålydende belastes annen egenkapital slik at kostpris for egne aksjer trekkes fra i konsernets egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer resultatføres ikke.

Ved utgangen av året utgjorde antall egne aksjer 48 449 (39 696).

Det er totalt kjøpt 385 105 (363 010) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 201,00 kroner (203,51). Av disse er 313 665 (276 822) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 19 902 (18 829) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 42 785 (39 463) bonusaksjer til ansatte i aksjespareordningen. Antall egne aksjer gjennom året er økt med 8 753 (27 896).

Overkurs

Innbetalinger ut over pålydende per aksje allokeres til overkurs.

Annen innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital består av lønnskostnad som er innregnet i resultatregnskapet som følge av aksjekjøpsprogram for ansatte.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner består av evigvarende hybridkapitalinstrument i Gjensidige Forsikring ASA, klassifisert som egenkapital.

Valutakursdifferanser

Valutakursdifferanser består av valutakursdifferanser som oppstår ved omregning av utenlandske datterforetak og filialer, samt fra omregning av forpliktelser som sikrer foretakets nettoinvestering i utenlandske datterforetak og filialer.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster og tap som oppstår ved endring av de aktuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning).

Naturskadekapital

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge, er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool. Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann.

Utbytte

Foreslått og vedtatt utbytte per ordinær aksje

Millioner kroner	2022	2021
Per 31. desember		
8,25 kroner (7,70) basert på årets resultat[1]	4 125,0	3 850,0

[1] Foreslått utbytte for 2022 er på rapporteringstidspunktet innregnet i regnskapet til Gjensidige Forsikring ASA, men ikke i konsernregnskapet. Utbyttet har ingen skattemessige konsekvenser.

Aksjeeiere

Aksjeeiere som eier mer enn 1 prosent:

Investor	Eierandel i %
Gjensidigestiftelsen	62,24 %
Folketrygdfondet	3,76 %
Black Rock Inc	3,23 %
Deutsche Bank	3,06 %
Scotia Bank	1,37 %
The Vanguard Group, Inc	1,16 %
Nordea	1,02 %
Danske Bank	1,00 %

Eieroversikten er basert på analyse gjennomført av Orient Capital Ltd., basert på eierregister i VPS per 31. desember 2022. Gjennom analysen kartlegges hvilke eiere som står bak ulike forvalterkontoer. Det kan ikke garanteres at oversikten er korrekt.

18. Hybridkapital

Ansvarlige lån

	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2021/2051 SUB	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2014/2044 SUB
ISIN	NO0010965437	NO0010720378
Utsteder	Gjensidige Forsikring	Gjensidige Forsikring
Hovedstol, NOK millioner	1 200	1 200
Valuta	NOK	NOK
Utstedelsesdato	7.4.2021	2.10.2014
Forfall	7.4.2051	3.10.2044
Første tilbakebetalingsdato	7.10.2026	2.10.2024
Rentesats	NIBOR 3M + 1,10 %	NIBOR 3M + 1,50 %
Generelle vilkår		
Regulatorisk regelverk	Solvens II	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja	Ja
Konverteringsrett	Nei	Nei

Fondsobligasjon

	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2021/PERP C HYBRID
ISIN	NO0010965429
Utsteder	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	1 200
Valuta	NOK
Utstedelsesdato	7.4.2021
Forfall	Evigvarende
Første tilbakebetalingsdato	7.4.2026
Rentesats	NIBOR 3M + 2,25 %
Generelle vilkår	
Regulatorisk regelverk	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja
Konverteringsrett	Nei

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Andre avsetninger for forpliktelser		
Restrukturereringskostnader [1]	65,9	56,5
Avsetning bonusordninger	199,4	181,0
Andre avsetninger	260,1	349,5
Sum andre avsetninger for forpliktelser	**525,4**	**587,1**
Restrukturereringskostnader [1]		
Avsetning per 1. januar	56,5	65,5
Nye avsetninger	16,3	12,0
Avsetninger benyttet i løpet av året	-7,6	-20,2
Valutakursdifferanser	0,7	-0,7
Avsetning per 31. desember	**65,9**	**56,5**

[1] Det er i 2022 avsatt 16,3 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Danmark og Sverige. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.

Andre forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	12,8	20,0
Leverandørgjeld	106,2	126,6
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	263,5	264,4
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1 845,7	1 822,1
Annen gjeld	428,2	408,0
Sum andre forpliktelser	**2 656,4**	**2 641,0**
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	50,5	48,6
Skyldige feriepenger	312,9	299,7
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	51,7	31,1
Sum andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente	**415,2**	**379,4**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

20. Transaksjoner med nærstående parter

Oversikt
Gjensidige Forsikring ASA er konsernets morforetak. Se note 5 i Gjensidige Forsikring ASA for oversikt over datterforetak og felleskontrollert virksomhet. I tillegg er øvrige nærstående parter spesifisert nedenfor.

	Forretningskontor	Eierandel
Konsernspiss		
Gjensidigestiftelsen eier 62,24 prosent av Gjensidige Forsikring ASA	Oslo, Norge	
Andre nærstående parter/samarbeidende foretak [1]		
Brannkassene	Hele landet, Norge	
Gjensidige Pensjonskasse	Oslo, Norge	94,7 %

[1] Samarbeidende foretak er definert som foretak hvor Gjensidige Forsikring har inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale.

Transaksjoner
Resultatregnskapet
Oversikten nedenfor viser transaksjoner morforetaket har med nærstående parter som er innregnet i resultatregnskapet.

	2022		2021	
Millioner kroner	**Inntekt**	**Kostnad**	**Inntekt**	**Kostnad**
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	46,9	78,8	38,0	6,9
Administrasjonskostnader	217,2	1 244,7	207,7	1 073,1
Renteinntekter og -kostnader	10,2		27,4	
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap		900,7		70,9
Sum	**274,3**	**2 224,2**	**273,1**	**1 150,9**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Konsernbidrag og utbytte

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av konsernbidrag og utbytte til/fra morforetaket og nærståendeparter

Millioner kroner	2022 Mottatt	2022 Avgitt	2021 Mottatt	2021 Avgitt
Konsernbidrag				
Flyt A/S	120,0	120,0		
Gjensidige Mobility Group A/S		80,0		
Sum konsernbidrag	**120,0**	**200,0**	**0,0**	**0,0**
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (foreslått og avsatt)		2 567,4		2 396,2
Gjensidigestiftelsen (utbetaling av overskuddskapital i 2021)				1 244,8
Gjensidige Pensjonsforsikring AS - inntektsført, ikke mottatt	400,0		150,0	
Lokal Forsikring AS			6,5	
Sum utbytte	**400,0**	**2 567,4**	**156,5**	**3 641,0**

Mellomværende

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

Millioner kroner	2022 Fordring	2022 Forpliktelse	2021 Fordring	2021 Forpliktelse
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	543,0	374,2	177,2	231,9
Rentebærende fordringer og forpliktelser - felleskontrollert virksomhet holdt for salg			1 735,4	
Ansvarlig lån til Gjensidige Pensjonsforsikring AS	300,5		300,0	
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		150,3		97,0
Sum mellomværende innen konsernet	**843,5**	**524,5**	**2 212,6**	**328,9**
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse [2]	111,0	24,3	111,0	33,7
Sum mellomværende	**954,5**	**548,8**	**2 323,6**	**362,6**

[2] Gjensidige Forsikring ASA er sponsor i Gjensidige Pensjonskasse og har skutt inn midler tilsvarende 111,0 millioner kroner.

Garantier

Gjensidige Forsikring ASA er utad ansvarlig for forsikringskrav som følge av forsikringsvirksomheten til brannkassene, jf. note 21.

INNHOLDSFORTEGNELSE	5
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2022	2021
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	1 879,7	2 323,0
Kredittfasilitet Oslo Areal		2 264,9

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 1 879,7 millioner kroner (2 323,0) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen.

Tidspunktet for utbetaling av kapital er avhengig av når det enkelte fond foretar kapitalinnkallinger fra sine investorer. Gjennomsnittlig gjenværende levetid for fondene, basert på markedsverdi, er i underkant av tre år (tre) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fire) inkludert forlengelsesopsjon.

Gjensidige Forsikring er utad ansvarlig for ethvert forsikringskrav som oppstår i de samarbeidende brannkassenes brannforsikringsvirksomhet.

I henhold til avtale med Gjensidige Pensjonskasse skal avkastning som ikke er tilstrekkelig til å dekke den ytelsesbaserte pensjonsordningens grunnlagsrente dekkes fra premiefond eller gjennom tilskudd fra Gjensidige Forsikring.

Konsernet er involvert i tvistesaker av ulik karakter. Det er ofte usikkerhet knyttet til tvistesakene. Likevel, basert på tilgjengelig informasjon, er konsernet av den oppfatning at sakene vil bli løst uten vesentlig negativ påvirkning, verken individuelt eller samlet, på konsernets resultat eller likviditet. For tvistesaker hvor konsernet vurderer at det er mer enn 50 prosent sannsynlighet for at en økonomisk forpliktelse vil oppstå, er det foretatt avsetninger basert på beste estimat.

Gjensidige i Sverige ble i 2022 anket inn for Høgsta Domstolen, som skal ta stilling til om det er dekning under epidemiavbruddsforsikringen i forbindelse med Covid-19 pandemien. Gjensidige har tidligere vunnet i to instanser. Et tap kan utgjøre et betydelig beløp, men Gjensidige anser dette som mindre sannsynlig.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2022 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger:

- Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)
- Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)

Gjensidige har etablert aksjebasert betaling med oppgjør i aksjer for konsernledelse og nærmere definerte ledende ansatte.

Som omtalt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse i godtgjørelsesrapporten på Gjensidiges hjemmeside, skal halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel kan disponeres hvert av de kommende tre år. Den delen som skal dekke skatteforpliktelsen holdes tilbake og gjøres opp i form av kontanter (nettooppgjør) og resten deles ut i form av aksjer.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Beløpet innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital, både for den delen som gjøres opp i aksjer og den delen som gjøres opp i kontanter for å dekke skatteforpliktelser. Det er ikke knyttet spesifikke selskapsrelaterte eller markedsrelaterte opptjeningskriterier til aksjene, men foretaket kan foreta en revurdering dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at bonusen ble basert på uriktige forutsetninger. Forventet utdeling settes til 100 prosent. Det foretas ingen justering av verdien av den kontantbaserte andelen basert på aksjekursen på rapporteringstidspunktet. Antall aksjer justeres for utdelt utbytte.

Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Gjensidige har etablert et aksjespareprogram for ansatte i konsernet, med unntak av ansatte i Gjensidige Baltic. Alle fast ansatte har anledning til å spare et årlig beløp på inntil 90 000 kroner. Sparingen gjennomføres gjennom faste lønnstrekk, som fire ganger i året benyttes til å kjøpe aksjer. De ansatte får en rabatt i form av tilskudd på

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

25 prosent, begrenset oppad til 7 500 kroner per år. For hver fjerde aksje som eles etter to år vil den ansatte motta én bonusaksje, forutsatt at vedkommende fortsatt er ansatt eller er blitt pensjonist. Det eksisterer ingen øvrige innvinningsbetingelser i denne ordningen.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Rabatten innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital. Verdien av bonusaksjene innregnes som en lønnskostnad over opptjeningsperioden som er to år, med motpost annen innskutt egenkapital.

Måling av virkelig verdi

Virkelig verdi for aksjene som tildeles gjennom den aksjebaserte betalingsordningen for ledende ansatte samt kontantene som for å dekke skatteforpliktelsene, beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet. Beløpet innregnes umiddelbart.

Virkelig verdi for bonusaksjene som tildeles gjennom aksjespareprogrammet beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet, hensyntatt sannsynlighet for at den ansatte fortsatt er ansatt etter to år og at den ansatte ikke har solgt aksjene sine i den samme toårsperioden. Beløpet periodiseres over opptjeningsperioden, som er to år.

Forutsetninger benyttet i beregning av virkelig verdi på tildelingstidspunktet var som følger

	Godtgjørelses-ordningen		Aksjespare-programmet	
	2022	2021	2022	2021
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	214,60	201,20	200,88	203,13
Forventet avgang	I/A	I/A	10%	10%
Forventet salg	I/A	I/A	5%	5%
Bindingstid (år)	3	3	2	2
Forventet utbytte (NOK per aksje) [1]	6,90	9,93	6,90	9,93

[1] Forventet utbytte er beregnet basert på konsernets faktiske resultat etter skattekostnad per tredje kvartal, grosset opp til et fullt år, gitt maksimal utbytteutdeling tilsvarende 80 prosent (80) av resultat etter skattekostnad. Dette er gjort som en teknisk beregning da foretakets prognose for resultat i fjerde kvartal ikke kunne benyttes på det tidspunktet beregningene ble gjort.

Personalkostnader

Millioner kroner	2022	2021
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	7,0	5,7
Aksjespareprogram for ansatte	19,1	14,7
Sum kostnader (note 7)	**26,0**	**20,5**

Aksjespareprogrammet

	2022	2021
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	108 673	86 928
Tildelt i løpet av perioden	74 528	65 668
Gått tapt i løpet av perioden	-5 864	-2 604
Utøvd i løpet av perioden		
Utløpt i løpet av perioden		
Overført i løpet av perioden	-41 419	-37 397
Kansellert i løpet av perioden	-6 652	-3 835
Flyttinger til/fra i løpet av perioden	-181	-87
Utestående 31. desember	**129 085**	**108 673**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	1,01	1,04
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	178,36	179,88
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	200,88	203,13

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og ersatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Godtgjørelsesordningen

	Antall aksjer 2022	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2022	Antall aksjer 2021	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2021
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	29 978	27 875	32 967	30 308
Tildelt i løpet av perioden	14 343	13 447	13 300	12 400
Gått tapt i løpet av perioden				
Utøvd i løpet av perioden	-15 499	-14 380	-14 655	-13 475
Utløpt i løpet av perioden				
Kansellert i løpet av perioden			-2 991	-2 617
Flyttinger til/fra i løpet av perioden	870	773		
Justering dividende i løpet av perioden	1 511	1 416	1 357	1 259
Utestående 31. desember	**31 203**	**29 131**	**29 978**	**27 875**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på	0,77	0,77	0,78	0,79

	2022	2021
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer [2]	214,60	201,20
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden	216,43	206,41
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter	192,80	214,00

[2] Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i markedsverdien av aksjen på tildelingstidspunktet.

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter aksjer og ikke opsjoner.

Aksjer og rettigheter til aksjer som eies av konsernledelsen og styret

Antall	Ikke innløste aksjer 2022	Eier aksjer 2022	Ikke innløste aksjer 2021	Eier aksjer 2021
Konsernledelsen				
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	13 833	86 024	14 928	76 255
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	4 088	32 093	4 889	30 175
Catharina Hellerud konserndirektør	4 680	27 265	5 381	25 614
Mats C. Gottschalk, konserndirektør	6 069	24 469	5 568	22 490
Jostein Amdal, konserndirektør	5 737	24 653	6 178	19 845
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	4 375	8 251	4 309	6 535
Aysegul Cin, konserndirektør	4 173	3 917	3 844	2 657
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør	4 867	2 997	4 326	1 430
Rene Fløystøl, konserndirektør	3 271	4 506	1 307	3 763
Tor Erik Silset, konserndirektør	3 033	4 695	1 322	3 960
Berit Nilsen, konserndirektør	106	1 603		
Styret				
Gisele Marchand, leder		1 481		1 481
Eivind Einan		2 200		2 200
Hilde Merete Nafstad		3 946		2 946
Vibeke Krag		1 500		1 500
Terje Seljeseth		2 505		2 505
Tor Magne Lønnum		12 000		12 000
Gunnar Sellæg		1 000		
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant		1 443		1 211
Ruben Pettersen, ansatterepresentant		1 010		513
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant		800		417

23. Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17

IFRS 9 Finanslelle instrumenter og IFRS 17 Forsikringskontrakter trer i kraft 1. januar 2023. Delårsrapporten for første kvartal 2023 blir den første offentlige rapporten i henhold til de nye standardene. Sammenligningstall vil bli omarbeidet tilsvarende. Tallene som presenteres er foreløpige og kan bli endret i det reviderte regnskapet for 2023.

IFRS 9 Finanslelle instrumenter

IFRS 9 er basert på konseptet om at finansielle instrumenter skal klassifiseres og måles til virkelig verdi, med endringer i virkelig verdi over resultatet når de oppstår (FVTPL), med mindre restriktive kriterier er oppfylt for klassifisering og måling av eiendelen til enten amortisert kost eller virkelig verdi gjennom andre inntekter og kostnader (FVOCI).

Egenkapitalinstrumenter og derivater vil bli klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Gjeldsinstrumenter vil bli klassifisert basert på forretningsmodellen og kontantstrømkarakteristikkene til den finansielle eiendelen.

Matchporteføljen i skadeforsikring er ment å tilsvare kontantstrømmene fra forsikringsvirksomheten. Det er investert i gjeldsinstrumenter med en varighet og valuta som samsvarer med varigheten og valutaen til kontantstrømmene til forsikringsvirksomheten. En stor del av investeringene ville bestått SPPI-testen og kunne regnskapsføres i henhold til amortisert kost. Gjensidige har imidlertid valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere regnskapsmessig misforhold mellom investeringer og forsikringsforpliktelser.

Den frie porteføljen består av ulike eiendeler, som forvaltes basert på virkelig verdi og Gjensidiges risikoappetitt. De finansielle eiendelene faller inn under kategorien Ikke-hold/Annet og Gjensidige har valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 fastsetter prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger av utstedte forsikringskontrakter.

Ved førstegangsinnregning vil forsikringskontrakter innregnes til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer pluss et beløp som representerer det uopptjente overskuddet i gruppen av kontrakter (den kontraktuelle tjenestemarginen). Dette omtales som BBA-modellen (Building Block Approach).

Dersom en gruppe av kontrakter er eller blir tapsgivende, vil tapet innregnes umiddelbart. Test for tapsgivende kontrakter utføres på et granulært nivå, for å sikre at gruppen av kontrakter er homogen og at lønnsomme kontrakter ikke subsidierer tapsgivende kontrakter. For lønnsomme kontrakter er inntjeningen basert på opptjente tjenester.

Gjensidige kan forenkle målingen ved å bruke premieallokeringsmetoden (PAA) dersom foretaket forventer at en slik forenkling gir et mål på forpliktelsen for gjenværende dekning som ikke vil avvike vesentlig fra målingen som ville blitt resultatet ved å anvende BBA-modellen beskrevet ovenfor, eller hvis dekningsperioden for hver kontrakt i konsernet er ett år eller mindre.

Forpliktelser for forsikringskontrakter består av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for påløpte skader (LIC) (krav som allerede er oppstått).

Eiendeler for gjenforsikringskontrakter består av eiendelen for gjenværende dekning (ARC) og eiendelen for påløpte skader (AIC) (reassurandørenes andel av skader som allerede er påløpt).

Gjenforsikring vil presenteres separat fra bruttoforsikring.

Forsikringsforpliktelsene under IFRS 17 skal baseres på forventede kontantstrømmer, og overskuddsreserver utover det som forventes kan ikke være en del av beste estimat. Gjensidige har regnskapsført overskuddsreserver i 2022 som ikke er i samsvar med IFRS 17. Dette beløpet er derfor justert for i foreløpig åpningsbalanse 1. januar 2022.

Skadeforsikringskontrakter: målemodell

For skadeforsikringskontraktene har Gjensidige valgt å benytte PAA. De fleste av Gjensidiges kontrakter har en dekningsperiode på ett år eller mindre. For kontraktene der dekningsperioden er over ett år, har Gjensidige beregnet at forpliktelsen for gjenværende dekning ikke vil avvike vesentlig fra den forpliktelsen man ville kommet frem til ved å anvende den generelle målemodellen kalt BBA, og derfor vil PAA også benyttes for disse kontraktene.

Gjensidige vil måle LRC ved førstegangsinnregning ved bruk av PAA-modellen. Balanseført verdi av forpliktelsen omfatter premiene mottatt ved førstegangsinnregning.

INNHOLDSFORTEGNELSE	**8**
ÅRET SOM GIKK	**9**
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	**14**
NØKKELTALL 2022	**16**
STYRELEDERS HILSEN	**17**
KONSERNSJEFENES HILSEN	**20**
DETTE ER OSS	**23**
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	**40**
ØKONOMISK RESULTAT	**132**
REGNSKAP MED NOTER 2022	**148**
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	**302**

Ved slutten av hver rapporteringsperiode er balanseført verdi av LRC balanseført verdi ved starten av perioden pluss premien mottatt i løpet av perioden, minus beløpet som er innregnet som forsikringsinntekt for tjenester levert i den perioden. LRC tilsvarer avsetningen for uopptjent premie fratrukket premiefordringer.

LIC, som omfatter kontantstrømmene for oppfyllelse knyttet til tidligere tjenester, måles i henhold til beste estimat for fremtidige utbetalinger for påløpte skader og skadekostnader.

Gjensidige har valgt å kostnadsføre anskaffelseskostnadene direkte ved anvendelse av PAA, slik det er gjort under IFRS 4.

Skadeforsikringskontrakter: diskontering

I henhold til IFRS 17 skal LIC diskonteres når utbetalinger forventes å finne sted mer enn ett år etter at skaden inntraff. En stor del av LIC kommer fra langhalet virksomhet med en varighet på mer enn ett år, og Gjensidige har derfor besluttet å diskontere LIC for alle produkter. Swap-renter, som er en velkjent markedsbasert rentekurve, vil bli brukt for de respektive valutaene. Swap-rentene har en varighet på inntil 30 år og er en ganske god sikring for investeringene.

LRC kan også diskonteres for å gjenspeile tidsverdien av penger. Denne justeringen er ikke obligatorisk under PAA. For LRC mottas det meste av premiene samme år som dekningen gis. I tillegg betales en betydelig del av premien månedlig eller kvartalsvis. Dette betyr at den finansielle komponenten i LRC er svært begrenset, og diskontering vil derfor ikke bli utført.

Skadeforsikringskonstrakter: risikojustering

Risikojusteringen representerer kompensasjonen et foretak krever for å ta høyde for usikkerhet i beløp og tidspunkt for kontantstrømmene som oppstår fra ikke-finansiell risiko. Det er valgt en persentiltilnærming der risikojustering for hver juridisk enhet i konsernet representerer 85 prosent-persentilen i den endelige sannsynlighetsfordelingen for erstatningsavsetningene.

Persentilen på 85 prosent er i tråd med Gjensidiges kapitalkostnad frem til endelig avvikling av erstatningsavsetningen. Risiko til endelig avvikling av avsetningene er valgt fordi regnskapsbalansen viser forpliktelsene beregnet frem til endelig avvikling.

For Gjensidige Forsikring ASA benyttes en partiell internmodell (PIM) med egen kalibrering for å beregne risikojusteringen. Persentilen kan bli utledet fra sannsynlighetsfordelingen for reserverisiko.

Øvrige forsikringsselskaper i konsernet benytter egne modeller for å fastsette risikojusteringen. Disse modellene er basert på beregningen av risikomargin i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikojusteringen følger konsemprinsippet og representerer 85 prosent-persentilen basert på risiko til endelig avvikling av avsetningene.

Persentilen på 85 prosent frem til endelig avvikling tilsvarer et nivå på 95 prosent for ett-årsrisikoen.

Skadeforsikringskontrakter: overgang

Den retrospektive tilnærmingen har blitt brukt for alle skadeforsikringskontrakter, fra og med innregning av kontaktene.

Presentasjon og aggregering

Gjensidiges valg av porteføljer av forsikringskontrakter er basert på følgende:

- hvor beslutninger tas
- hvor høyt oppe i produktstrukturen produktene kan aggregeres og fortsatt anses å bære lik risiko
- vesentligheten av individuelle porteføljer basert på størrelse

På denne bakgrunn er det besluttet at aggregeringsnivået for porteføljer av forsikringskontrakter skal baseres på en kombinasjon av Gjensidiges produkt- og segmentstruktur. Ledelsesrapportering skjer på segmentnivå, mens produktstrukturen er risikovurderingsnivået.

Hver portefølje av forsikringskontrakter vil enten bli plassert i en gruppe av kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende på et senere tidspunkt, eller med kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning. Kontrakter utstedt med mer enn ett års mellomrom vil ikke bli plassert i samme gruppe.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Andre kostnader

Indirekte kostnader skal ikke inkluderes kontantstrømmen for oppfyllelse ved beregning av forsikringsforpliktelsen. Kostnader knyttet til opplæring av nyansatt personell innen salg og distribusjon og visse kostnader knyttet til nye produkter er indirekte i Gjensidige og vil bli klassifisert som Andre kostnader.

Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9

Tabellen viser foreløpig egenkapital etter IFRS 17 og IFRS 9 sammenlignet med gjeldende standarder IFRS 4 og IAS 39, og forklarer forskjellene. Det vil være lavere egenkapital i åpningsbalansen per 1. januar 2022 på grunn av implementeringseffekten.

Millioner kroner	Egenkapital
Balanse 31.12.2021	17 651,5
Beste estimat på forsikringsforpliktelser	946,1
Diskontering	740,4
Risikojustering	-2 024,6
IFRS 9	357,3
Utsatt skatt	-4,8
Balanse 1.1.2022	**17 665,9**

Effekten av beste estimat forsikringsforpliktelser omfatter frigjøring av overskytende reserver og endringer i beregningen for pensjonsforpliktelser.

Alle reserver vil bli diskontert i henhold til IFRS 17, som gir en positiv effekt i skadeforsikring.

Risikojustering legges til reservene for å kompensere for usikkerhet.

Gjensidige vil måle alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet etter IFRS 9, noe som gir en positiv effekt på åpningsbalansen, se note 1 i avsnittet nedenfor.

Den positive effekten av utsatt skatt er beskrevet i note 4 i avsnittet nedenfor.

Åpningsbalansen

Tabellene presenterer foreløpig konsolidert oppstilling av finansiell stilling i henhold til IFRS 9 og IFRS 17 sammenlignet med gjeldende standarder IAS 39 og IFRS 4, og forklarer forskjellene.

Millioner kroner	Noter	IFRS 17 01.01.2022	IFRS 4 31.12.2021	Endring
Eiendeler				
Goodwill		3 009,1	3 009,1	
Andre immaterielle eiendeler		359,4	359,4	
Investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		4 009,8	4 009,8	
Investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak holdt for salg		1 086,9	1 086,9	
Eierbenyttet eiendom og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr		1 214,9	1 214,9	
Pensjonsmidler		260,2	260,2	
Finansielle eiendeler				
Rentebærende fordringer på felleskontrollerte foretak		2 035,4	2 035,4	
Finansielle derivater		695,5	695,5	
Aksjer og andeler		6 433,2	6 433,2	
Obligasjoner og andre vedlipapirer med fast avkastning	1	27 376,9	27 376,9	
Utlån og fordringer	1	15 792,1	15 434,8	357,3
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikring			7 945,9	-7 945,9
Andre eiendeler og fordringer	2	2 751,5	273,2	2 478,3
Fordringer innen konsernet	2	173,3	172,0	1,4
Kontanter og kontantekvivalenter		1 875,9	1 875,9	
Andre eiendeler				
Gjenforsikringseiendeler	3	482,7	461,9	20,8
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		6,3	6,3	
Sum eiendeler		**67 563,2**	**72 651,4**	**-5 088,2**

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Millioner kroner	Noter	IFRS 17 01.01.2022	IFRS 4 31.12.2021	Endring
Egenkapital for forpliktelser				
Egenkapital				
Aksjekapital		999,9	999,9	
Overkurs		1 430,0	1 430,0	
Naturskadekapital		2 829,3	2 829,3	
Garantiavsetning		762,3	762,3	
Annen egenkapital	5	11 644,3	11 629,9	14,4
Sum egenkapital		**17 665,9**	**17 651,5**	**14,4**
Forsikringsforpliktelser				
Forsikringsforpliktelser	6	34 664,5	39 743,9	-5 079,3
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	3		470,8	-470,8
Gjenforsikringsforpliktelser	3	15,6		15,6
Finansielle forpliktelser				
Ansvarlig lån		2 396,1	2 396,1	
Finansielle derivater		497,6	497,6	
Avsatt utbytte		3 850,0	3 850,0	
Andre finansielle forpliktelser	3	3 068,1	2 641,0	427,1
Forpliktelser innen konsernet		228,6	228,6	
Andre forpliktelser				
Pensjonsforpliktelser		703,6	703,6	
Leieforpliktelse		1 195,6	1 195,6	
Andre avsetninger		587,1	587,1	
Forpliktelser ved periodeskatt		1 453,8	1 453,8	
Forpliktelser ved utsatt skatt	4	857,3	852,5	4,8
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		379,4	379,4	
Sum forpliktelser		**49 897,3**	**54 999,9**	**-5 102,6**
Sum egenkapital og forpliktelser		**67 563,2**	**72 651,4**	**-5 088,2**

Note 1

Økningen i balanseført verdi på obligasjoner og andre renteinstrumenter samt lån og fordringer, skyldes overgang til IFRS 9 hvor alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi over resultatet. Disse instrumentene ble tidligere målt til amortisert kost.

Note 2

Fordringer knyttet til direkte forretninger presenteres som en eiendel under IFRS 4, mens de er fratrukket LRC etter IFRS 17. Økningen i Andre eiendeler og fordringer skyldes at deler av fordringene også inneholder andre forsikringsrelaterte elementer som ikke utelukkende er fordringer på kunder, som trafikkforsikringsavgift som kreves inn på vegne av myndighetene. Disse elementene omklassifiseres til Andre eiendeler og fordringer.

Note 3

Økningen i gjenforsikringseiendeler består av flere elementer. Beløpet øker på grunn av risikojustering og reduseres på grunn av netto presentasjon (forpliktelser knyttet til gjenforsikring er fratrukket fra gjenforsikringseiendeler). Gjenforsikringsforpliktelser består av gjeninnsettingspremie som ikke kan omklassifiseres til gjenforsikringseiendeler. Økningen i Andre finansielle forpliktelser skyldes annen klassifisering under IFRS 17 enn IFRS 4.

Note 4

Nedgangen i forpliktelse ved utsatt skatt skyldes effekter på regnskapsmessige forskjeller av beregnet utsatt skattefordel på egenkapitalen ved implementering av IFRS 9 og 17. Den beregnede utsatte skattefordelen er fratrukket den utsatte skatteforpliktelsen. Skattemyndighetene har ikke varslet endringer i reglene for beregning av skattepliktig inntekt i forbindelse med implementeringen av IFRS 17.

Note 5

Nedgangen i egenkapital er forklart ovenfor under Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9.

Note 6

Forsikringsforpliktelser reduseres som følge av ny målemodell i henhold til IFRS 17. Effektene er beskrevet under Egenkapitalavstemming IFRS 4/IAS 39 til IFRS 17/IFRS 9. Fradrag av forsikringsfordringer fra forpliktelser for gjenværende dekning kommer i tillegg. Derfor øker de underliggende forsikringsforpliktelsene. Risikojustering og tapskomponent øker forpliktelsene, mens diskontering reduserer forpliktelsene.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Noter	240
1. Regnskapsprinsipper	240
2. Bruk av estimater	250
3. Risiko- og kapitalstyring	250
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	251
5. Aksjer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	253
6. Netto inntekter fra investeringer	256
7. Kostnader	257
8. Godtgjørelse til nærstående parter	257
9. Skatt	258
10. Pensjon	259
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	266
12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	269
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	271
14. Aksjer og andeler	278
15. Utlån og fordringer	279
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	280
17. Egenkapital	281
18. Hybridkapital	282
19. Avsetninger og andre forpliktelser	283
20. Transaksjoner med nærstående parter	284
21. Betingede forpliktelser	286
22. Aksjebasert betaling	286
23. Hendelser etter balansedagen	288
24. Overgangsnote IFRS 9 og IFRS 17	289
25. Oppkjøp av Falck	293
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

25. Oppkjøp av Falck

Gjensidige Forsikring ASA inngikk 3. desember 2021 en avtale med Falck Investment Sverige AB om kjøp av 100 prosent av aksjene i det svenske veihjelpsselskapet Falck Räddningskår AB og dets datterselskaper i Norge og Finland. Det finske selskapet har datterselskaper i Estland og Litauen. Oppkjøpet anses som en virksomhetssammenslutning.

Kjøpesummen var 1,5 milliarder kroner. Stemmeandelen er lik eierandelen.

Transaksjonen ble avsluttet 1. mars 2022. Falck Räddningskår AB og dets datterselskaper ble inkludert i Gjensidiges konsernregnskap fra samme dato.

Falcks veihjelpsvirksomhet passer godt inn i Gjensidiges strategi om å tilby kundene et bredere spekter av tjenester knyttet til bilvedlikehold. Den oppkjøpte virksomheten hadde 280 000 oppdrag i 2020, og mer enn 1 400 bergingsbiler på 370 stasjoner. Totalt er det 307 ansatte i de oppkjøpte Falck-enhetene. Driftsinntekter som innregnes i Gjensidiges konsoliderte resultatregnskap per juni utgjør 248 millioner kroner med et resultat før skatt på 25,5 millioner kroner.

Oppkjøpsmetoden danner grunnlaget for regnskapsføring av oppkjøpet. Identifiserbare eiendeler anskaffet og overtatte forpliktelser måles til virkelig verdi. Analysen av ervervede eiendeler og gjeld, som er presentert i tabellen nedenfor, bør betraktes som foreløpig. Verdien utover identifiserbare ervervede eiendeler og overtatte forpliktelser innregnes som goodwill i konsernregnskapet. Merverdier er identifisert for eksisterende kundeforhold. Det er avsatt for utsatt skatt på merverdier, med unntak av merverdi knyttet til goodwill. Goodwill representerer en forventning om en økning i fremtidig virksomhet og effektivisering av driften, og har forventede synergieffekter gjennom samarbeid med forretningsområdene i Gjensidige og Flyt AS.

Egenkapitalen per 1. mars 2022 var 109 millioner kroner, sammenlignet med egenkapitalen per 31. desember 2021 som var 102 millioner kroner.

Ervervet goodwill anses ikke å være skattemessig fradragsberettiget.

Millioner kroner	Balanseførte beløp før transaksjonen	Virkelig verdi justeringer	Balanseførte beløp på oppkjøps-tidspunktet
Eiendeler			
Goodwill		1 104,3	1 104,3
Kunderelasjoner		330,3	330,3
Fordringer	215,6		215,6
Andre eiendeler	101,8		101,8
Sum eiendeler	**317,4**	**1 434,6**	**1 752,0**
Forpliktelser			
Forpliktelser ved utsatt skatt	0,0	69,4	69,4
Andre forpliktelser	208,3		208,3
Sum forpliktelser	**208,3**	**69,4**	**277,7**
Netto identifiserbare eiendeler og	109,1	1 365,2	1 474,3
Transaksjonsprisen			1 474,3

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	300

Erklæring fra styret og daglig leder

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent den integrerte årsrapporten for Gjensidige Forsikring ASA, konsern og morselskap, for kalenderåret 2022 og per 31. desember 2022. Den integrerte årsrapporten tilfredsstiller alle krav til årsregnskap, årsberetning, redegjørelse om foretakstyring og samfunnsansvar.

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolknings-uttalelser som skal anvendes per 31. desember 2022, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2022, samt de ytterligere opplysningskrav som følger av forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR 2015-12-18-1775) gitt med hjemme i regnskapsloven.

Etter vår beste overbevisning:

- er årsregnskapet for 2022 for konsernet og morselskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder
- gir opplysningene i regnskapet et rettvisende bilde av konsernets og morselskapets eiendeler, forpliktelser, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2022
- tilfredsstiller den integrerte årsrapporten, avlagt i samsvar med rammeverket gitt av International Integrated Reporting Framework (IR), kravene til innhold i styrets årsberetning, krav til redegjørelse om foretaksstyring samt kravene i Global Reporting Initiativ (GRI) for rapportering av samfunnsansvar- og bærekraftsinformasjon.
- gir den integrerte årsrapporten, inkludert årsberetningen, for konsernet og morselskapet en rettvisende oversikt over
  - utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og morselskapet
  - de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og morselskapet står overfor

16. februar 2023
Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Gisele Marchand *Styreleder*	Eivind Elnan *Styremedlem*	Ellen Kristin Enger *Styremedlem*	Vibeke Krag *Styremedlem*	Sebastian B.G. Kristiansen *Styremedlem*

Tor Magne Lønnum *Styremedlem*	Hilde Merete Nafstad *Styremedlem*	Ruben Pettersen *Styremedlem*	Terje Seljeseth *Styremedlem*	Gunnar Robert Sellæg *Styremedlem*	Geir Holmgren *Konsernsjef*

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Revisjonsberetning

Til generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

KONKLUSJON
Vi har revidert årsregnskapet for Gjensidige Forsikring ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrøm-oppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling av totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrøm-oppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

ETTER VÅR MENING
- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontant-strømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desem-ber 2022 og av dets resultater og kontant-strømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

GRUNNLAG FOR KONKLUSJONEN
Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Gjensidige Forsikring ASAs revisor sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 06.04.2017 for regnskapsåret 2017.

SENTRALE FORHOLD VED REVISJONEN
Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Deloitte.

MÅLING AV ERSTATNINGSAVSETNING

BESKRIVELSE AV SENTRALE FORHOLD	HVORDAN VÅR REVISJON ADRESSERTE SENTRALE FORHOLD
Målingen av konsernets erstatningsavsetninger baseres på ulike metoder og modeller og en rekke forutsetninger og estimater knyttet til fremtidig utvikling som det er knyttet usikkerhet til. I note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsipper, i note 2 omtales viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger, i note 3 omtales forsikringsrisiko og i note 16 spesifiseres forsikringsforpliktelsene. For erstatningsavsetningene vil de benyttede beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene være av stor betydning for måling av forpliktelsene. De vesentligste forutsetningene og estimatene knytter seg til: • Estimater for fremtidige erstatningsutbetalinger • Vurdering av marginen som er inkludert i erstatningsavsetningene for å veie opp for usikkerheten i de modellberegnede avsetningene. Beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene og de er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Gjensidige har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til målingen av erstatningsavsetningene. For erstatningsavsetningene vurderte og testet vi utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til datagrunnlag, beregningsmodeller og fastsettelse av enkelte forutsetninger. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi utfordret og evaluerte valg av modeller, bruk av forutsetninger og estimater i målingen av erstatningsavsetningene. Vi vurderte om noteopplysningene om erstatningsavsetninger er dekkende. Vi har benyttet egne aktuarer i arbeidet med å vurdere valg av modeller, forutsetninger og estimater.

IT-SYSTEMER: KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING OG DATAKVALITET

BESKRIVELSE AV SENTRALE FORHOLD	HVORDAN VÅR REVISJON ADRESSERTE SENTRALE FORHOLD
Gjensidige har et omfattende IT-miljø med en rekke ulike IT-systemer som understøtter finansiell rapportering. IT-systemene er både egenutviklede og standardiserte med ulik grad av tilpasninger og endringer. En betydelig andel av drift og vedlikehold av IT-infrastruktur er utkontraktert til tjenesteleverandører. Gjensidiges IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. Det vises til nærmere beskrivelse om operasjonell risiko i Gjensidige i note 3. God styring og kontroll med IT-systemene både i Gjensidige og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Gjensidige har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi opparbeidet oss en forståelse for Gjensidiges overordnede styringsmodell for IT-systemer som er relevant for den finansielle rapportering. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevante for finansiell rapportering som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene knyttet til beregninger, avstemminger og oppgjør av transaksjoner. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) fra flere av Gjensidiges tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på områder som kan ha betydning for Gjensidiges finansielle rapportering. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

ØVRIG INFORMASJON

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert i den integrerte rapporten. Øvrig informasjon omfatter informasjon i den integrerte rapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon, og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at øvrig informasjon:

- er konsistent med årsregnskapet og
- at den integrerte rapporten inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav vedrørende årsberetningen.

Vår uttalelse om øvrig informasjon gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKAPET

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

REVISORS OPPGAVER OG PLIKTER VED REVISJONEN AV ÅRSREGNSKAPET

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonelt skepsis gjennom hele revisjonen.

I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetninger er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og. eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

UTTALELSE OM ANDRE LOVMESSIGE KRAV

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

KONKLUSJON

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Gjensidige Forsikring ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn gjensidigeforsikring-2022-12-31-nb i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

LEDELSENS ANSVAR

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

REVISORS OPPGAVER OG PLIKTER

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Oslo, 16. februar 2023

EIVIND SKAUG
Statsautorisert revisor
Deloitte AS

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Attestasjonsuttalelse bærekraft

Til Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse til styret i Gjensidige Forsikring ASA

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Uavhengig revisorsattestasjonsuttalelse til styret i Gjensidige Forsikring ASA (Gjensidige) vedrørende nøkkelindikatorer i avsnittet Nøkkeltall 2022, utvalgt informasjon presentert i avsnittet Verdiskaping i Gjensidige og i vedlegg 1 (valgt informasjon) presentert i integrert årsrapport 2022 for rapporteringsperioden som ble avsluttet 31. desember 2022.

HVA FANT VI: KONKLUSJON
Basert på våre utførte handlinger som beskrevet i denne rapporten og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på noen forhold som gir oss grunn til å tro at den valgte informasjonen, som listet opp nedenfor, ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med de gjeldende kriterier.

HVA SÅ VI PÅ: OMFANGET AV ARBEIDET VÅRT
Gjensidige har engasjert Deloitte AS til å avgi en uavhengig attestasjonsuttalelse i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (revidert) – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utstedt av the International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) og våre avtalte oppdragsvilkår.

Informasjonen som er omfattet av vår attestasjonsuttalelse, som presentert i den integrerte årsrapporten, for perioden 1. januar til 31. desember 2022 består av:

VALGT INFORMASJON	GJELDENDE KRITERIER
Avsnitt: Nøkkeltall 2022, begrenset til: • Nøkkelindikatorer bærekraft	Rapportering «in accordance with» GRI-standards 2021, jf. indikatorer nevnt i Gjensidiges GRI Index i vedlegg 1.
Avsnitt: Verdiskaping i Gjensidige, begrenset til: • Verdier vi skaper for våre interessenter • Vårt sosiale engasjement • Våre engasjerte medarbeidere • Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko • Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag • Klima og natur • Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD) • Slik investerer vi ansvarlig	

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

Deloitte.

VALGT INFORMASJON	GJELDENDE KRITERIER
Underavsnitt: Vår oppfølging av EUs taksonomi innenfor Verdiskaping i Gjensidige, begrenset til: • KPI knyttet til forsikringsaktiviteter («GUR») • Etterlevelse av de tekniske screeningkriteriene	Artikkel 8 i EU forordningen 2020/852 fra Europaparlamentet og rådet 18. juni 2020, samt Vedlegg IX pkt. 2 og Vedlegg XI i Delegert rettsakt som utfyller artikkel 8 i taksonomiforordningen (EU-kommisjonens delegerte forordning 2021/2178 6. juni 2021), som tolket av Gjensidige beskrevet i gjeldende avsnitt i den integrerte årsrapporten 2022. Pkt. 10.1 i Vedlegg II som utfyller EU forordningen 2020/852 fra Europaparlamentet og rådet 18. juni 2020, som tolket av Gjensidige beskrevet i gjeldende avsnitt i den integrerte årsrapporten 2022.
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning), begrenset til GRI Referanse	Rapportering «in accordance with» GRI-standards 2021, jf. indikatorer nevnt i Gjensidiges GRI index i vedlegg 1.

I forhold til den valgte informasjonen, som oppført i tabellen ovenfor, må den valgte informasjonen leses og forstås sammen med gjeldende kriterier.

IBOENDE BEGRENSNINGER AV DEN VALGTE INFORMASJONEN

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet ut fra den valgte informasjonen i samsvar med gjeldende kriterier. Det finnes iboende begrensninger i alle attestasjonsoppdrag.

Enhver internkontroll, uansett hvor effektiv den er, kan ikke eliminere muligheten for at misligheter eller utilsiktede feil kan oppstå og ikke blir avdekket, og fordi vi bruker selektiv testing i vårt oppdrag kan ikke vi garantere at misligheter eller utilsiktede feil, hvis de finnes, vil bli oppdaget.

Rapporteringen etter EUs taksonomiforordning inneholder egendefinert grunnlag for rapportering. Det selvdefinerte rapporteringsgrunnlaget, den valgte informasjonens art og fraværet av konsistente eksterne standarder gjør det mulig å ta i bruk forskjellige, men akseptable målemetoder som kan føre til forskjeller i rapportering mellom ulike selskap. De benyttede målemetodene kan også påvirke sammenlignbarheten av den valgte informasjonen som rapporteres av ulike organisasjoner, og fra år til år i en organisasjon etter hvert som metodikk utvikles. EUs taksonomiforordning og de delegerte rettsaktene som er utstedt inneholder formuleringer og vilkår som fortsatt inneholder betydelig tolkningsusikkerhet, og som det ennå ikke er publisert veiledning for i alle tilfeller. Gjensidige har derfor lagt frem sin tolkning av EUs taksonomiforordning og de delegerte rettsaktene som er gitt i forbindelse med denne. Styret er ansvarlig for rimeligheten av denne tolkningen. På grunn av den iboende risikoen for at udefinerte juridiske termer kan tolkes annerledes, er den tolkningen og følgelig våre gjennomførte handlinger undertagt usikkerhet.

STYRETS ANSVAR

Styret har ansvar for:

1. Velge og etablere gjeldende kriterier.
2. Forberede, måle, presentere og rapportere den valgte informasjonen i samsvar med gjeldende kriterier.
3. Offentliggjøre gjeldende kriterier, der de ikke er offentlig tilgjengelige, i forkant av, eller samtidig med, publiseringen av den valgte informasjonen.
4. Utforme, implementere og vedlikeholde en intern kontroll for å utarbeide den valgte informasjonen som sikrer at den ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.
5. Gi tilstrekkelig tilgang og tilgjengeliggjøre all nødvendige dokumentasjon, korrespondanse, informasjon og forklaringer for å muliggjøre gjennomføring av vårt oppdrag.
6. Bekrefte overfor oss gjennom skriftlige uttalelser at dere har gitt oss all informasjon dere er klar over som er relevant for vårt oppdrag, og at måling eller evaluering av det underliggende saksforholdet mot gjeldende kriterier, inkludert alle relevante forhold, gjenspeiles i den valgte informasjonen.

VÅRT ANSVAR

Vi er ansvarlige for:

7. Planlegging og gjennomføring av handlinger for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for å kunne gi uttrykk for en attestasjons-konklusjon med moderat sikkerhet om den valgte informasjonen.
8. Kommunisere saker som kan være relevante for den valgte informasjonen til aktuell part, herunder manglende eller mistanke om manglende overholdelse av lover, regler og forskrifter, misligheter eller mistenkte misligheter samt manglende objektivitet ved utarbeidelsen av den valgte informasjonen.
9. Rapportering av vår konklusjon i form av en uavhengig revisors attestasjonsuttalelse til styret.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	149
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	235
Erklæring fra styret og daglig leder	294
Revisjonsberetning	295
Attestasjonsuttalelse bærekraft	299
VEDLEGG 2022	302

VÅR UAVHENGIGHET OG KVALITETSSTYRING
Vi har overholdt kravene om uavhengighet og etikk i henhold til International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har oppfylt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

HVA VI GJORDE: HANDLINGER
Vi er pålagt å planlegge og utføre vårt arbeid for å adressere de områdene der vi har identifisert at vesentlig feilinformasjon kan oppstå i beskrivelsen av aktiviteter utført med hensyn til den valgte informasjonen. Handlingene utført er basert på vårt profesjonelle skjønn. Ved gjennomførelsen av vårt attestasjonsoppdrag med hensyn til beskrivelsen av aktiviteter ut fra den valgte informasjonen, utførte vi blant annet følgende handlinger:

1. Opparbeidet en forståelse for strukturen i Gjensidiges arbeid med den valgte informasjonen i organisasjonen og i interessentens engasjement, herunder forståelse av Gjensidiges vesentlighetsanalyse for å identifisere hvilke forhold rapporteringen skal omfatte
2. Gjort forespørsler til personene som er ansvarlige for den valgte informasjonen
3. Opparbeidet en forståelse for design og implementering av systemer og prosesser for identifisering, behandling og overvåking av nøkkelindikatorer innenfor bærekraft
4. Forespurt relevant personell involvert for å få en forståelse av prosessen for innsamling og rapportering av den valgte informasjonen, inkludert valg av økonomiske aktiviteter, handlingene som utføres på de presenterte kvantitative dataene, og relevante interne kontroller
5. Vurdert mulige risikoer for vesentlig feilinformasjon
6. Utført begrenset stikkprøvetesting på gjeldende kriterier for å teste om data brukt har blitt målt, registrert, samlet og rapportert på hensiktsmessig måte
7. Vurdert rapportering og presentasjon av den valgte informasjonen for fullstendighet og nøyaktighet i forhold til gjeldende kriterier

Handlingene som utføres ved et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet varierer i art og tidspunkt, og er av et mindre omfang enn handlingene som utføres ved et attestasjonsoppdrag med betryggende grad av sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås fra et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som kunne blitt oppnådd dersom vi hadde utført et attestasjonsoppdrag med betryggende grad av sikkerhet.

BRUK AV VÅR RAPPORT
Rapporten avgis utelukkende til styret i Gjensidige Forsikring ASA i samsvar med ISAE 3000 (revidert) og våre avtalte oppdragsvilkår. Vårt arbeid er gjort for at vi skal kunne opplyse styret i Gjensidige Forsikring ASA om de forhold vi har samtykket til å opplyse om i denne rapporten og ikke til noe annet formål.

Uten å påta oss eller akseptere noe ansvar i forbindelse med denne rapporten til andre enn Gjensidige Forsikring ASA og styret i Gjensidige Forsikring ASA, erkjenner vi at styret i Gjensidige Forsikring ASA kan gjøre denne rapporten offentlig tilgjengelig for andre som ønsker tilgang til den, som ikke vil påvirke eller utvide vårt ansvar for noe formål eller på noe grunnlag. I den grad loven tillater det, påtar vi oss ikke ansvar overfor andre enn Gjensidige Forsikring ASA og styret i Gjensidige Forsikring ASA som organ, for vårt arbeid, for denne rapporten eller for de konklusjoner vi har utarbeidet.

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Oslo, 16. februar 2023

EIVIND SKAUG
Statsautorisert revisor
Deloitte AS

FRANK DAHL
Fagekspert bærekraft
Deloitte AS

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

VEDLEGG 2022

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

Vedlegg 1:

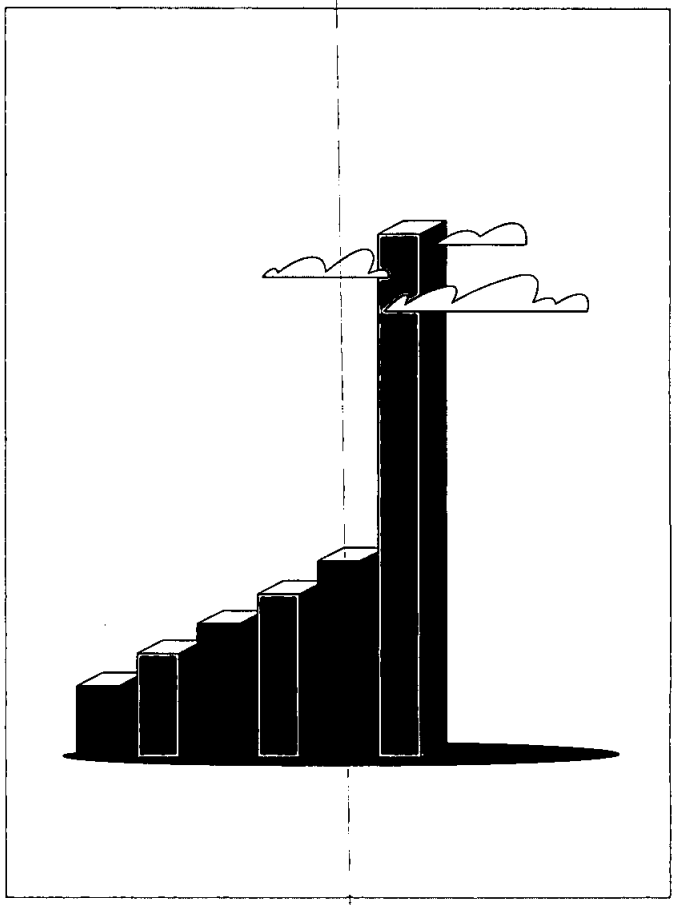
GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)

Gjensidige har rapportert i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) Standards i den integrerte årsrapport for 2022.

I samsvar med GRI Standards er det gjennomført en vesentlighetsanalyse for å identifisere hvilke temaen innen bærekraft som er de mest sentrale for Gjensidige og våre interessenter. Denne er nærmere beskrevet i kapittelet Verdiskaping i Gjensidige. Av tabellen nedenfor fremgår hvilke GRI Standarder vi mener disse vesentlige temaene er relevante for, og det gis henvisning til hvor informasjonen om de ulike elementene i GRI er presentert i vår integrerte rapport, enten informasjonen er helt eller delvis besvart i forhold til kravene beskrevet i GRI Standards. I tabellen er det også gitt henvisning til hvilke krav til informasjon i styrets årsberetning som er dekket gjennom de ulike GRI elementene som det er rapportert på. I den forbindelse er det også tatt inn generelle rapporteringselementer som ikke er obligatoriske å rapportere på etter GRI. Vi mener at rapporteringen i all hovedsak er i samsvar med GRIs rapporteringsprinsipper og at rapporteringen tilfredsstiller GRI Standardene, og at Regnskapslovens krav om redegjørelse om samfunnsansvar er dekket.

Vi har engasjert Deloitte AS til å gjennomføre en uavhengig attestasjon av vår rapportering etter GRI Standards. Attestasjonen er basert på standarden ISAE3000 (revidert) «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utgitt av International Auditing and Assurance Standard Boards, og avgis med moderat grad av sikkerhet. Revisors uttalelse er gjengitt på side 299.

FORKORTELSER BENYTTET:
Rskl = Regnskapsloven,
NRS = Norsk Regnskapsstiftelse,
Vphl = Verdipapirhandelloven,
Vpf = Verdipapirforskriften



INNHOLDSFORTEGNELSE 6
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
GENERAL DISCLOSURES					
Organisational profile	Rskl§ 3-3a				
2-1	NRS 16 2-4, NRS 16 2-4	Organizational details	Navn: Gjensidige Forsikring ASA. Adresse: Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge (hovedkontor), Note 3 (Risiko og kapitalstyring). Eierskap og selskapsform: Eierstyring og selskapsledelse, Vårt engasjement for våre eiere og långivere.	155, gjensidige.no, 129	
2-2		Entities included in the organization's sustainability reporting	Note 3	168	
2-3		Reporting period, frequency and contact point	Rapporteringsperiode: 1.1.2022–31.12.2022. Publiseringsdato: 16.02.2023. Rapporteringssyklus: Årlig, i tillegg til kvartalsvis rapportering til markedet. Kontakt: gjensidige.no/group/investor-relations/ir-contacts		
2-4		Restatements of information	Fremkommer i tekst og nøkkeltall der dette er aktuelt		
2-5		External assurance	Attestasjonsuttalelse fra Deloitte	299	
2-6	NRS 16 2-4	Activities, value chain and other business relationships	Gjensidiges forretningsmodell, Våre markeder, Forsikringssegmentene våre, Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	31, 46, 48, 82	
2-7		Employees	Forsikringssegmentene våre, Våre engasjerte medarbeidere	48, 60	
2-8		Workers who are not employees	Se «ansattes andel av CEOs lønn menn/kvinner», beregnet som gjennomsnittslønn kvinner/menn som andel av CEOs lønn. Nøkkeltall i kapittelet Våre engasjerte medarbeidere	60	
2-9	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Governance structure and composition	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no	
2-10	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Nomination and selection of the highest governance body	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no	
2-11	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Chair of the highest governance body	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no	

INNHOLDSFORTEGNELSE 6
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk.)	KOMMENTAR	SIDE		FORKLARING PÅ UTELATELSE
2-12	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Role of the highest governance body in overseeing the management of impacts	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-13	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Delegation of responsibility for managing impacts	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-14	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Role of the highest governance body in sustainability reporting	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-15	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Conflicts of interest	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-16	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Communication of critical concerns	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-17	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Collective knowledge of the highest governance body	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-18	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Evaluation of the performance of the highest governance body	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-19	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Remuneration policies	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-20	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Process to determine remuneration	Eierstyring og selskapsledelse	gjensidige.no		
2-21		Annual total compensation ratio	Våre engasjerte medarbeidere	60		
2-22	NRS 16 2	Statement on sustainable development strategy	Styreleders hilsen	17		
2-23		Policy commitments	God virksomhetsstyring, Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag, policydokumenter på vår nettside.	30, 90, gjensidige.no		
2-24		Embedding policy commitments	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører, Vedlegg 5	82, 325		
2-25	Rskl §3-3a, c	Processes to remediate negative impacts	Klima og natur, Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag, Vedlegg 5	95, 90, 325		
2-26		Mechanisms for seeking advice and raising concerns	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag, Vedlegg 5	90, 325		

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
2-27		Compliance with laws and regulations	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag, Vedlegg 5	90, 325	
2-28		Membership associations	Se vedlegg 2	315	
2-29		Approach to stakeholder engagement	Verdier vi skaper for våre interessenter	41	
2-30		Collective bargaining agreements	Våre engasjerte medarbeidere: ILO og samarbeid med tillitsvalgte. Alle ansatte har organisasjonsfrihet. Norge: 58,8 % organisert. Danmark: 87,97 % omfattet av kollektive avtaler. Sverige 97 % organisert	60	
MATERIAL TOPICS					
3-1		Process to determine material topics	Om denne rapporten, Verdier vi skaper for våre interessenter	6, 41	
3-2		List of material topics	Om denne rapporten, Verdier vi skaper for våre interessenter	6, 41	
ECONOMIC TOPICS					
3-3		Management of material topics – Economic	Interessent- og vesentlighetsanalysen	41	
201	**Rskl §3-3a**	**Economic performance**	**Redegjørelse for årsregnskapet**	**133**	
201-1	NRS 16 2.5/2.6	Direct economic value generated and distributed	Redegjørelse for årsregnskapet	133	
201-2	NRS 16 2.7/2.10	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change	Klima- og naturrelaterte finansielle vurderinger (TCFD og pre-TNFD), TCFD, Slik investerer vi ansvarlig, Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko, Nye og fremvoksende risikoer	104, 171, 123, 77, 89	
201-3		Defined benefit plan obligations and other retirement plans	Note 10 Pensjon	198	
201-4		Financial assistance received from government			IA: Mottar ikke offentlig støtte.
202		**Market presence**			
202-1		Ratios of standard entry level wage by gender compared to local minimum wage			IA: Ikke fastsatt minstelønn i nordiske land, avhenger av lønnsforhandlinger mellom partene

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk.)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
202-2		Proportion of senior management hired from the local community	Våre engasjerte medarbeidere: Alle segmenter har lokalt ansatte ledere, med unntak av segmentledere i Sverige og Danmark	60	
203		**Indirect economic impacts**	Informasjon om både materialforbruk, og avfall i våre skadeprosesser fremgår under scope 3. Dette fordi det inngår i vår leverandøreverdikjede og er viktig for å synliggjøre hvordan vi påvirker kunden og samfunnet for øvrig gjennom våre vilkår, samt stiller krav til våre leverandører.		
203-1		Infrastructure investments and services supported	8,3 % av våre investeringer er i energisektoren, som er viktig infrastruktur. Les mer i kapittelet Slik investerer vi ansvarlig.	123	
203-2		Significant indirect economic impacts	Vi bruker lokale leverandører i våre skadeoppgjør og bidrar med det til arbeidsplasser lokalt i de land vi har virksomhet. Les mer i kapittelet Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	82, 77	
204		**Procurement practices**			
204-1		Proportion of spending on local suppliers	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	82	
205	**Rskl §3-3c**	**Anti-corruption**	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag, om vårt antikorrupsjonsprogram	91	
205-1		Operations assessed for risks related to corruption	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag. Vedlegg 5	90, 325	
205-2	NRS 16 2.2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	90	
205-3	NRS 16 2.2	Confirmed incidents of corruption and actions taken	Effekten av innsatsen vår – god selskapsstyring	93	
206		**Anti-competitive behavior**			
206-1	NRS 16 2.2	Legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust, and monopoly practices	Effekten av innsatsen vår – god selskapsstyring	93	
207		**Tax**			
207-1		Approach to tax	Tax policy, Styrende dokumenter publisert på gjensidige.no	gjensidige.no	

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
207-2		Tax governance, control, and risk management	Transaksjoner mellom selskaper i konsernet skal være i overensstemmelse med prinsippet om armlengdes avstand slik det er definert i OECDs retningslinjer for internprising av finansielle transaksjoner. Se også note 9 om skatt	85, 90	
207-3		Stakeholder engagement and management of concerns related to tax	Vår forpliktelse til å betale riktig skatt i alle land vi har aktivitet, Nøkkeltall Lokalsamfunn: Skatter og avgifter per land og totalt	85, 90	
207-4		Country-by-country reporting	Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn - Lokalsamfunn: skatter og avgifter per land og totalt, og note 9.	84, 197	
ENVIRONMENTAL TOPICS					
3-3	Rskl §3-3a, c	Management of material topics - Environment	Klima og natur	95	
301		**Materials**			
301-1	Rskl §3-3a, c	Materials used by weight and volume	Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	
301-2		Recycled input materials used	Beregnet som andel restavfall/ totalt avfall for egen virksomhet. Videre har vi tatt inn gjenbruk av materialer i skadeprosesser som utgjør totalt 206 311 tonn i 2022, mot 37 008 tonn i 2019. Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	
302		**Energy**			
302-1	Rskl §3-3a, c	Energy consumption within the organisation	Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet, Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	
302-2		Energy consumption outside of the organization	Vi skal bidra til lavere materialforbruk i verdikjeden, og ta sosialt ansvar (scope 3), Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	
302-3		Energy intensity	Vi er Miljøfyrtårn og arbeider med energieffektiviseringstiltak som del av opprettholdelse av sertifisering, Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	95, 118	
302-4		Reduction of energy consumption	Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
302-5		Reductions in energy requirements of products and services			IA: Produserer ikke energikrevende produkter og tjenester
303		**Water and effluents**			
303-1		Interactions with water as a shared resource			IA: Offentlig vannforsyningssystem i nordiske land
303-2		Management of water discharge-related impacts			IA: Offentlig vannforsyningssystem i nordiske land
303-3		Water withdrawal			IA: Offentlig vannforsyningssystem i nordiske land
303-4		Water discharge			IA: Offentlig vannforsyningssystem i nordiske land
303-5		Water consumption	Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	118	
304		**Biodiversity**			
304-1		Operational sites owned, leased, managed in, or adjacent to, protected areas and areas of high biodiversity			IA: Er i prosess med å videreutvikle monitorering og rapportering av naturrisiko.
304-2		Significant impacts of activities, products and services on biodiversity			IA: Er i prosess med å videreutvikle monitorering og rapportering av naturrisiko
304-3		Habitats protected or restored			IA: Er i prosess med å videreutvikle monitorering og rapportering av naturrisiko
304-4		IUCN Red List species and national conservation list species with habitats in areas affected by operations			IA: Er i prosess med å videreutvikle monitorering og rapportering av naturrisiko
305		**Emissions**			
305-1	Rskl §3-3a, c	Direct (Scope 1) GHG emissions	Klima og natur, Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	95, 118	
305-2	Rskl §3-3a, c	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	Klima og natur, Effekten av vår innsats - Hovedtall klima og natur	95, 118	

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI Index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
305-3	Rskl §3-3a, c	Other indirect (Scope 3) GHG emissions	Klima og natur TCFD, modell for beregning av materialforbruk i skadeprosesser, Effekten av vår innsats – Hovedtall klima og natur	95, 117, 118	
305-4	Rskl §3-3a, c	GHG emission intensity	Effekten av vår innsats – Hovedtall klima og natur	118	
305-5	Rskl §3-3a, c	Reduction of GHG emissions	Klima og natur TCFD, modell for beregning av materialforbruk i skadeprosesser, Effekten av vår innsats – Hovedtall klima og natur	95, 117, 118	
305-6		Emissions of ozone-depleting substances (ODS)			IA: Andre utslipp til luft enn klimagasser i vår verdikjede. Gjennom vår innsats for å redusere klimagassutslipp bidrar vi også til å redusere andre utslipp til luft
305-7		Nitrogen oxides (NOx), sulfur oxides (SOx), and other significant air emissions			IA: Andre utslipp til luft enn klimagasser i vår Andre utslipp til luft enn klimagasser i vår verdikjede. Gjennom vår innsats for å redusere klimagassutslipp bidrar vi også til å redusere andre utslipp til luft
306		**Waste**			
306-1		Waste generation and significant waste-related impacts Management of significant waste-related impacts	Klima og natur TCFD, modell for beregning av avfall i skadeprosesser	95, 117	
306-2		Management of significant waste-related impacts	Klima og natur TCFD, modell for beregning av avfall i skadeprosesser	95, 117	
306-3	Rskl §3-3a, c	Waste generated	Effekten av vår innsats – Hovedtall klima og natur	118	
306-4	Rskl §3-3a, c	Waste diverted from disposal	Effekten av vår innsats – Hovedtall klima og natur	118	
306-5		Waste directed to disposal	Alt avfall håndteres i tråd med strenge miljøkrav. Vi har fokus på gjenbruk så langt mulig, og de materialer som kan resirkuleres blir håndtert i hht samarbeidsavtaler. Restavfall går til varmegjenvinning. Eksempelvis utgjør gjenbruk av materialer i skadeprosesser totalt 206.311 tonn i 2022, mot 37.008 tonn i 2019. Les ytterligere i hovedtall klima og natur	118	
308		**Supplier environmental assessment**			

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk.)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
308-1		New suppliers that were screened using environmental criteria	Alle leverandører må bekrefte egenerklæring om etterlevelse av FNs Global Compact prinsipper. Se også Vi skaper verdier sammen med våre leverandører	82	
308-2	Rskl §3-3a, c	Negative environmental impacts in the supply chain and actions taken	Vi har gjennomført aktsomhetsvurderinger av våre leverandører og har ikke funnet negative konsekvenser i leverandørkjeden. Det stilles strenge miljøkrav til leverandører i skadeprosesser. Se vedlegg 5	325	
SOCIAL TOPICS					
3-3	Rskl §3-3a, c	Management of material topics - Social	Verdier vi skaper for våre interessenter, Våre engasjerte ansatte	41, 60	
401		**Employment**			
401-1		New employee hires and employee turnover	Antall nyansatte i konsernet i 2022 er 430. Vi har hatt en strategi på å konvertere konsulenter til faste ansatte, som vi opplever å ha lyktes med. Les mer i kapittelet: Våre engasjerte medarbeidere	60	
401-2		Benefits provided to full-time employees that are not provided to temporary or part-time employees	Alle faste ansatte både fulltid og deltidsansatte her rett på pensjon, og andre ansattegoder som behandlingsforsikring og program for kjøp av aksjer i Gjensidige	60	
401-3		Parental leave	Effekten av innsatsen vår – våre engasjerte medarbeidere	63	
402		**Labor/management relations**			
402-1		Minimum notice periods regarding operational changes	Gjensidige har tett samarbeid med de ansattes representanter i forbindelse med omstilling og etterlever lokale lover og regler	60	
403		**Occupational health and safety**			
403-1		Occupational health and safety management system	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-2		Hazard identification, risk assessment, and incident investigation	Våre engasjerte medarbeidere, Vårt interne styrings-system er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	60, 90	
403-3		Occupational health services	Våre engasjerte medarbeidere	60	

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5. Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
403-4		Worker participation, consultation, and communication on occupational health and safety	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-5		Worker training on occupational health and safety	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-6		Promotion of worker health	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-7		Prevention and mitigation of occupational health and safety impacts directly linked by business relationships	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-8		Workers covered by an occupational health and safety management system	Våre engasjerte medarbeidere	60	
403-9	Rskl §3-3a, c	Work-related injuries	Våre engasjerte medarbeidere: Ingen alvorlige skader eller ulykker blant ansatte i 2022	60	
403-10		Work-related ill health	Våre engasjerte medarbeidere: Ingen alvorlige skader eller ulykker blant ansatte i 2022	60	
404		**Training and education**			
404-1		Average hours of training per year per employee	Effekten av innsatsen vår – våre engasjerte medarbeidere	63	
404-2		Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	Alle ansatte har mulighet til å delta i et mangfold av kompetanseutviklingstiltak. Noen av tiltakene er obligatoriske for alle ansatte og administreres av Gjensidigeskolen	60	
404-3		Percentage of employees receiving regular performance and career development reviews	Effekten av innsatsen vår – våre engasjerte medarbeidere	63	
405		**Diversity and equal opportunity**			
405-1	Rskl §3-3c	Diversity of governance bodies and employees	Effekten av innsatsen vår – våre engasjerte medarbeidere	63	
405-2	Rskl §3-3c	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	Effekten av innsatsen vår – våre engasjerte medarbeidere	63	
406		**Non-discrimination**			

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
406-1	NRS 16 2.10	Incidents of discrimination and corrective actions taken	Våre engasjerte medarbeidere, Vedlegg 4 Likestillingsredegjørelsen: Ingen rapporterte avvik gjennom varslingskanalen eller gjennom etikkpostkassen	60, 321	
407		**Freedom of association and collective bargaining**			
407-1	NRS 16 2.10	Operations and suppliers in which the right to freedom of association and collective bargaining may	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Oppfølging av våre leverandører, Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet	82	
408		**Child labor**			
408-1	Rskl §3-3c	Operations and suppliers at significant risk for incidents of child labor	Forbudt etter lokal lov. Bærekraftspolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot barnearbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet. Se Oppfølging av våre leverandører		
409		**Forced or compulsory labor**			
409-1	Rskl §3-3c	Operations and suppliers at significant risk for incidents of forced or compulsory labor	Forbudt etter lokal lov. Bærekraftspolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot tvangsarbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet. Se Oppfølging av våre leverandører		
410		**Security practices**			
410-1		Security personnel trained in human rights policies or procedures	Alle ledere har obligatorisk opplæring i hvordan de skal ivareta ansattes helse, miljø og sikkerhet (HMS), Dette administreres av Gjensidigeskolen		
413		**Local communities**			
413-1		Operations with local community engagement, impact assessments, and development programs	Gjensidige er en stor innkjøper av varer og tjenester i våre skadeoppgjør til kundene. Dette gjelder blant annet lokale bilverksteder, lokale snekkere og lokale helsetilbud. Vi bidrar også med økonomisk trygghet ved å tilby relevante produkter og tjenester for lokalt næringsliv og privatpersoner, Tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	82, 77	
413-2		Operations with significant actual and potential negative impacts on local communities	Vi skaper verdier sammen med våre leverandører, Tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	82, 77	
414		**Supplier social assessment**			

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

GRI REFERANSE	KRAV TIL STYRETS ÅRSBERETNING	BESKRIVELSE AV KRAV (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	KOMMENTAR	SIDE	FORKLARING PÅ UTELATELSE
414-1	Rskl §3-3c	New suppliers that were screened using social criteria	Alle nye leverandører må signere egenerklæring (Supplier Code-of conduct) hvor de bekrefter at de minimum skal etterleve FNs Global Compacts 10 prinsipper, hvor 6 av de handler om menneske- og arbeidstakerrettigheter. Les mer i Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	82	
414-2	Rskl §3-3c	Negative social impacts in the supply chain and actions taken	Vi stiller strenge krav til etterlevelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter hos våre leverandører, kunder og i investeringene våre. Vi følger opp at våre krav etterleves. Avdekker vi forhold har vi dialog og utfordrer til forbedring. Les mer i Ansvarlige investeringer, tryggere samfunn og i vedlegg 5 aktsomhetsvurderinger. Det gjennomføres også vurderinger av HMS for kunder og etterlevelse	79, 82, 127, 325	
415		**Public policy**			
415-1		Political contributions	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag. Gjensidige gir ikke direkte eller indirekte støtte til politiske partier	90	
417		**Marketing and labeling**			
417-1		Requirements for product and service information and labeling	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring, Tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	93, 77	
417-2		Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	93	
417-3		Incidents of non-compliance concerning marketing communications	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	93	
418		**Customer privacy**			
418-1		Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	93	

INNHOLDSFORTEGNELSE 8
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

Vedlegg 2:

Signeringer og ratinger

RATINGBYÅER	RESULTAT
Morgan Stanley (MSCI)	AA
Sustainalytics	20.5 Medium Risk
Standard & Poor's (S&P)	A/Stable
ISS	C
Carbon Disclosure Project (CDP)	C
Ipsos	Nr 1: Best i finans i IPSOS omdømmekåring, og nr. 5 blant alle selskaper i Norge
Bærekraftsbarometeret	Nr. 1 for skadeforsikring i Bærekraftsbarometeret i regi av BI
Sustainable Brand Index	Nr 5 av forsikringsselskaper i Sustainable Brand Index for Norge
Universum	Best i forsikring i Norge
Vi er medlem i:	
UN Global Compact	
UNEP FI PSI	UNEP Finance Initiative Principles for Sustainable Insurance
UN PRI	
NORSIF	

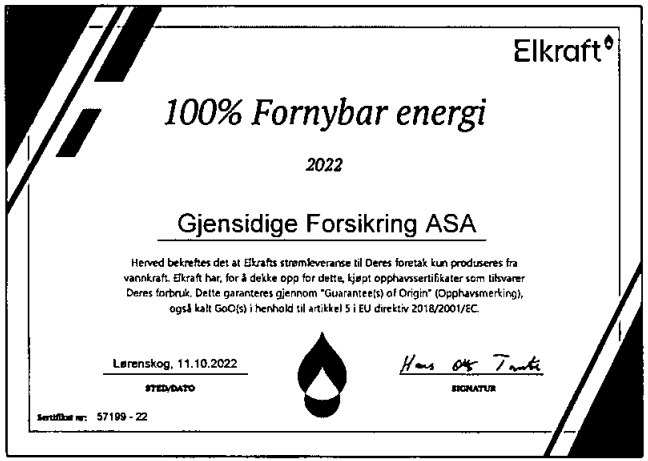
INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

RATINGBYÅER	RESULTAT	
Carbon Disclosure Project (CDP)		
Parisavtalen 2015		
Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD)		
Grønnvaskingsplakaten	Grønnvaskingsplakaten forplikter oss til 10 punkter som handler om å kommunisere ærlig og åpent om det vi gjør på bærekraftsiden. Kommunikasjon og profilering skal være basert på faktiske forbedringer av virksomheten – egen forretning og verdikjede.	
Charter for kvinner i finans	Gjennom charteret har vi forpliktet oss til å følge opp og rapportere på fire prinsipper. Dette gjelder dedikert ansvar for å følge opp arbeidet med kjønnsbalanse og inkludering, sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivåer og i spesialistfunksjoner, og en ambisjon om at fremgang i målene skal reflekteres i godtgjørelse til vårt lederteam.	
Koalisjonen for Ansvarlig Næringsliv	Koalisjonen for Ansvarlig Næringsliv koalisjonenkan.no	
Miljøfyrtårn i Norge	Resertifisert hovedkontoret i Oslo i 2021	
DGNB – Green Building Council Denmark	Vårt hovedkontor for Danmark i København ble selvsertifisert i 2021	
Science Based Targets initiative (SBTi)	Gjensidige sluttet opp om SBTi høsten 2022. SBTi er et initiativ i regi av FNs Global Compact, Carbon Disclosure Project (CDP), amerikanske World Resource Institute, og Verdens naturfond (WWF). Formålet med initiativet er å forplikte næringslivet globalt, med store selskaper i spissen, til å bidra vesentlig til netto null klimagassutslipp innen 2050 og derigjennom oppfylte Parisavtalens mål. SBTi omfatter også selskapenes verdikjede og investeringsportefølje. Konkret må vi som selskap slutte oss til den langsiktige målsettingen, og sette forpliktende mål på kort og mellomlang sikt. I tillegg må både våre mål og tilknyttede utslippsregnskap årlig godkjennes av SBTi.	
Skift – Næringslivets klimaledere	Gjensidige ble del av Skift-nettverket i 2022. Arbeider for at næringslivet i Norge skal gå foran og vise hvilke forretningsmuligheter som ligger i overgangen til nullutslippssamfunnet.	

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

Vedlegg 3:

Sertifikater og garantier


Elkraft

100% Fornybar energi

2022

Gjensidige Forsikring ASA

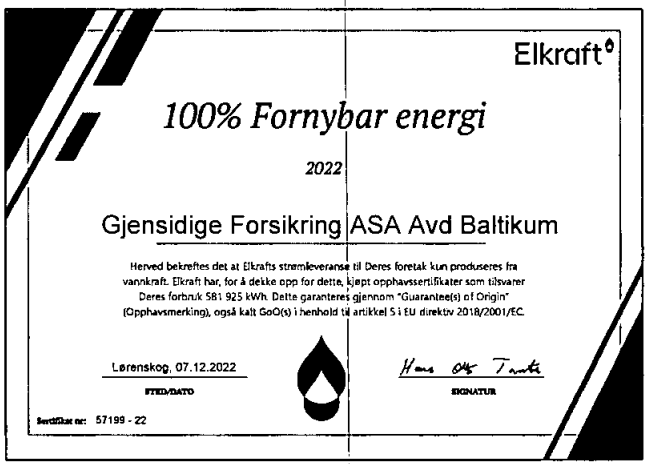
Herved bekreftes det at Elkrafts strømleveranse til Deres foretak kun produseres fra vannkraft. Elkraft har, for å dekke opp for dette, kjøpt opphavssertifikater som tilsvarer Deres forbruk. Dette garanteres gjennom "Guarantee(s) of Origin" (Opphavsmerking), også kalt GoO(s) i henhold til artikkel 5 i EU direktiv 2018/2001/EC.

Lørenskog, 11.10.2022

STED/DATO

SIGNATUR

Sertifikat nr: 57199 - 22


Elkraft

100% Fornybar energi

2022

Gjensidige Forsikring ASA Avd Baltikum

Herved bekreftes det at Elkrafts strømleveranse til Deres foretak kun produseres fra vannkraft. Elkraft har, for å dekke opp for dette, kjøpt opphavssertifikater som tilsvarer Deres forbruk 581 925 kWh. Dette garanteres gjennom "Guarantee(s) of Origin" (Opphavsmerking), også kalt GoO(s) i henhold til artikkel 5 i EU direktiv 2018/2001/EC.

Lørenskog, 07.12.2022

STED/DATO

SIGNATUR

Sertifikat nr: 57199 - 22

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI Index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

Gjensidige

KLIMASERTIFIKAT 2021

CEMAsys' Klimasertifikat™ er herved utstedt som et bevis på kjøp av klimakvoter for frivillig kompensasjon for egne klimagassutslipp. Klimakvotene har blitt utstedt i tråd med de relevante standardene sine protokoller og kan spores i registeret med sitt unike serienummer. Dette forhindrer dobbeltelling og at de kan selges flere ganger.

Selskap	Gjensidige Forsikring ASA
Kvotene dekker	Klimakompensering «Innbo Ung og Reise Ung» for 2022
Volum (tonn CO_2e)	2 000
Type	VER (Verified Emission Reduction)
Utsteder	Gold Standard Foundation
Prosjektnavn	GS 1385 – Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana.)
Prosjektreference	https://registry.goldstandard.org/projects/details/237

Klimakvotene er permanent slettet fra markedet slik at de ikke kan benyttes igjen.
For mer informasjon, se prosjektbeskrivelsen.

Oslo, 7. desember 2021

APPROVED

Kjetil Selmer-Olsen

CEMAsys.com

Improved cookstoves in Ghana – Gold Standard project

PROJECT TYPE
Improved efficiency from reduced consumption of wood as fuel

PROJECT LOCATION
Ghana, Ashanti Region

ANNUAL CO2 REDUCTION
220 000 tonnes CO2e

SITUATION WITHOUT PROJECT
Traditional cookstoves that expose users to toxic smoke and gas from burning biomass will remain the main source of fuel for households for a long time

SDG CONTRIBUTION

The primary objective of the project is to significantly reduce wood fuel consumption of low income Ganesh households by providing them with affordable improved cookstoves in the Ashanti region in Ghana. The improved cookstoves can replace traditional stoves which expose people to toxic smoke and gas from burning wood while cooking.

PROJECT STANDARD

Gold Standard
Climate Security & Sustainable Development

Gold Standard # 1385 (GS VER)

AWARDS

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING
8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH
13 CLIMATE ACTION

142 000 Households provided with clean cook stoves through this project

100 jobs 70 men and 30 women

220 000 tonnes CO2e mitigated

The project aims to contribute to the socially, economically and environmentally sustainable development of the region by making efficient cookstoves widely available and educating the population about their benefits.

The social benefit of the project is that it creates jobs for local people, with employment of both women and men in the region. They are educated in the health benefits of using clean-burning stoves, and employed in the production of stoves. This gives locals a livelihood, with wages that are 80% higher than the minimum wage. The stoves are produced locally from scrap metal and sold at subsidised prices. The improved stoves are 40% more energy efficient than traditional stoves, and reduce consumption of wood charcoal. The project contributes to reduced demand and thus to less deforestation. A significant proportion of annual household budget is spent on the purchase of charcoal. By reducing the need for charcoal, the project also reduces expenses for a family accordingly.

More efficient stoves provide health benefits by reducing the amount of carbon monoxide and toxic fumes that are being inhaled. The health benefits are more evident among women and children as they traditionally have the responsibility of the household. Surveys show that the project has provided cost savings and improved health for those that adopt the stoves.

CEMAsys.com AS | Hegdehaugsveien 31, 0352 Oslo, Norway | www.cemasys.com CEMAsys.com

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

Gjensidige

KLIMASERTIFIKAT 2021

CEMAsys' Klimasertifikat™ er herved utstedt som et bevis på kjøp av klimakvoter for frivillig kompensasjon for egne klimagassutslipp. Klimakvotene har blitt utstedt i tråd med de relevante standardene sine protokoller og kan spores i registeret med sitt unike serienummer. Dette forhindrer dobbeltteling og at de kan selges flere ganger.

Selskap	Gjensidige Forsikring ASA
Kvotene dekker	Forhåndskjøp – Klimakompensering «Skadeoppgjør motor» for 2022
Volum (tonn CO_2e)	12 000
Type	VER (Verified Emission Reduction)
Utsteder	Gold Standard Foundation
Prosjektnavn	GS 1385 – Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana.
Prosjektreferanse	https://registry.goldstandard.org/projects/details/237

Klimakvotene er permanent slettet fra markedet slik at de ikke kan benyttes igjen.
For mer informasjon, se prosjektbeskrivelsen.

Oslo, 7. desember 2021

Kjetil Selmer-Olsen

CEMAsys.com

Improved cookstoves in Ghana – Gold Standard project

PROJECT TYPE
Improved efficiency from reduced consumption of wood as fuel

PROJECT LOCATION
Ghana, Ashanti Region

ANNUAL CO2 REDUCTION
220 000 tonnes CO2e

SITUATION WITHOUT PROJECT
Traditional cookstoves that expose users to toxic smoke and gas from burning biomass will remain the main source of fuel for households for a long time

SDG CONTRIBUTION

PROJECT STANDARD
Gold Standard
Climate Security & Sustainable Development
Gold Standard # 1385 (GS VER)

AWARDS

The primary objective of the project is to significantly reduce wood fuel consumption of low income Ganesh households by providing them with affordable improved cookstoves in the Ashanti region in Ghana. The improved cookstoves can replace traditional stoves which expose people to toxic smoke and gas from burning wood while cooking.

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING — **142 000** Households provided with clean cook stoves through this project

8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH — **100** jobs 70 men and 30 women

13 CLIMATE ACTION — **220 000** tonnes CO2e mitigated

The project aims to contribute to the socially, economically and environmentally sustainable development of the region by making efficient cookstoves widely available and educating the population about their benefits.

The social benefit of the project is that it creates jobs for local people, with employment of both women and men in the region. They are educated in the health benefits of using clean-burning stoves, and employed in the production of stoves. This gives locals a livelihood, with wages that are 80% higher than the minimum wage. The stoves are produced locally from scrap metal and sold at subsidized prices. The improved stoves are 40% more energy efficient than traditional stoves, and reduce consumption of wood charcoal. The project contributes to reduced demand and thus to less deforestation. A significant proportion of annual household budget is spent on the purchase of charcoal. By reducing the need for charcoal, the project also reduces expenses for a family accordingly.

More efficient stoves provide health benefits by reducing the amount of carbon monoxide and toxic fumes that are being inhaled. The health benefits are more evident among women and children as they traditionally have the responsibility of the household. Surveys show that the project has provided cost savings and improved health for those that adopt the stoves.

CEMAsys.com AS | Hegdehaugsveien 31, 0352 Oslo, Norway | www.cemasys.com CEMAsys.com

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI Index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

Gjensidige

KLIMASERTIFIKAT 2022

CEMAsys' Klimasertifikat™ er herved utstedt som et bevis på kjøp av klimakvoter for frivillig kompensasjon for egne klimagassutslipp. Klimakvotene har blitt utstedt i tråd med de relevante standardene sine protokoller og kan spores i registeret med sitt unike serienummer. Dette forhindrer dobbeltttelling og så de kan selges flere ganger.

Selskap	Gjensidige Forsikring AS
Kvotene dekker	Klimakompensering av egen virksomhet 2022
Volum (tonn CO_2e)	2200 tCO2e
Type	Gold Standard - VER (Verified Emission Reduction)
Prosjektnavn	GS 1385 – Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana
Prosjektreferanse	https://registry.goldstandard.org/projects/details/906

Klimakvotene er permanent slettet fra markedet slik at de ikke kan benyttes igjen.
For mer informasjon, se prosjektbeskrivelsen.

Oslo, 13.01.2023

APPROVED

Kjetil Selmer-Olsen

CEMAsys.com

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

Vedlegg 4:

Likestillingsredegjørelse

I Gjensidige arbeider vi for å ha en inkluderende kultur, hvor alle behandles med respekt og likeverd. Vi skal anerkjenne ansattes kunnskap, kompetanse og styrker uavhengig av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse. Denne rapporten dekker den norske delen av Gjensidige Forsikring ASA, heretter omtalt som Gjensidige hvis ikke annet er angitt.

Del 1 – Tilstand for kjønnslikestilling

	2019	2020	2021	2022
Andel kvinner fordelt på stillingsnivå				
Nivå 1[1]	30,0 %	30,0 %	30,0 %	40,0 %
Nivå 2	30,3 %	36,8 %	35,5 %	36,2 %
Nivå 3	41,0 %	42,0 %	45,3 %	47,4 %
Nivå 4	38,6 %	34,6 %	28,8 %	32,8 %
Nivå 5	66,7 %	100,0 %	IA	IA
Øvrige nivåer	48,7 %	47,8 %	47,5 %	46,8 %
Andel kvinner i styret	**50,0 %**	**40,0 %**	**40,0 %**	**40,0 %**
Gjennomsnittslønn (samtlige ansatte)				
Kvinner	638 764	681 013	693 391	732 061
Menn	755 071	793 948	793 596	817 490

I Gjensidige blir ansatte i utgangspunktet ansatt i 100 prosent stillinger. Unntakene er dersom ansatte av sosiale, helsemessige eller andre vektige velferdsgrunner søker om midlertidig redusert stilling eller at de søker om fast redusert stilling som følge av for eksempel varig uføregrad. Vi har også noen ansatte i lavere stillingsprosenter, men dette er stillinger av midlertidig karakter som for eksempel internship. Basert på dette mener vi å kunne si med sikkerhet at ingen ansatte jobber ufrivillig deltid.

INNHOLDSFORTEGNELSE 5
ÅRET SOM GIKK 9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL 14
NØKKELTALL 2022 16
STYRELEDERS HILSEN 17
KONSERNSJEFENES HILSEN 20
DETTE ER OSS 23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE 40
ØKONOMISK RESULTAT 132
REGNSKAP MED NOTER 2022 148
VEDLEGG 2022 302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning) 303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger 315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier 317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse 321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger 325

	2019	2020	2021	2022
Kvinners lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)				
Nivå 1			88,6 %	73,7%
Nivå 2			94,6 %	93,3 %
Nivå 3			93,7 %	93,6 %
Nivå 4			101,4 %	96,5 %
Nivå 5			IA	IA
Øvrige nivåer			89,7 %	91,2 %
Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)				
Kvinner	14 320	13 242	8 442	7 059
Menn	6 189	5 522	4 062	4 756
Sykefravær				
Kvinner	5,46 %	4,13 %	4,94 %	6,43 %
Menn	2,77 %	2,47 %	2,24 %	3,15 %
Fravær pga syke barn (samlet antall dagsverk)				
Kvinner	1 694	1 793	1 565	1 852
Menn	1 042	1 685	992	1 093
Andel deltid				
Kvinner	13,5 %	12,2 %	9,3 %	8,7 %
Menn	3,9 %	3,9 %	2,9 %	2,4 %
Andel midlertidig ansatte				
Kvinner	7,1 %	6,3 %	1,5 %	1,4 %
Menn	4,4 %	4,9 %	2,2 %	1,4 %

[1] Ledernivå 1 er konsernledelsen og inkluderer derfor også lederne for filial Sverige og filial Danmark.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI Index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

Del 2 – Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

PRINSIPPER, PROSEDYRER OG STANDARDER FOR LIKESTILLING OG MOT DISKRIMINERING

I Gjensidige arbeider vi for å skape en god og inkluderende bedriftskultur hvor alle opplever å bli behandlet med respekt og likeverd. Vi ønsker å utvikle en organisasjon som legger til rette for at mangfold skal prege våre aktiviteter og bidra med nye ideer og perspektiver. Hos oss skal alle kunne kombinere jobb og et godt privatliv, og vi ønsker å legge forholdene til rette for dette. Vi forventer at alle ansatte opptrer med respekt, omtanke og alminnelig høflighet overfor kolleger så vel som konkurrenter, kunder og andre. Vi har tro på at vi gjør hverandre gode ved å være inkluderende og engasjerte.

Diskriminering eller trakassering skal ikke forekomme, og den som føler seg diskriminert eller mobbet skal bli tatt på alvor. Vi har godt innarbeidede retningslinjer for å hindre uønsket seksuell oppmerksomhet.

Prinsipper og prosedyrer for likestilling og mot diskriminering er forankret i vår HR-strategi med tilhørende retningslinjer, personalpolitikk og etiske regler.

I 2021 signerte vi initiativet «Kvinner i Finans Charter» med mål om å få opp kvinneandelen blant ledere og i spesialiststillinger. Vi har satt et mål om god kjønnsbalanse på 40/60 eller bedre blant ledere og spesialiststillinger i selskapet.

SLIK JOBBER VI FOR Å SIKRE LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING I PRAKSIS

I Gjensidige har vi gode prosesser som involverer de tillitsvalgte både i forbindelse med rekruttering, lønnsvurdering, HMS-arbeid, omstilling og nedbemanning.

Vi har gjennom året arbeidet strukturert for å sikre likestilling og hindre diskriminering. Arbeidet med den lovbestemte 4-stegsmetoden er gjennomført i samarbeid med tillitsvalgte som er representert i Mangfolds- og inkluderingsutvalget. Vi har sett på hva som kan bidra til diskriminering og hindre likestilling hos oss; både når det gjelder rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelser og utviklingsmuligheter, tilrettelegging og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv; i tillegg til andre relevante forhold. I dette ligger blant annet å hindre trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.

SLIK JOBBER VI FOR Å IDENTIFISERE RISIKO FOR DISKRIMINERING OG HINDRE FOR LIKESTILING

Vi arbeider kontinuering med å sikre likestilling og ikke-diskriminering. Vi har et Mangfolds- og inkluderingsutvalg bestående av representanter fra HR og tillitsvalgte hvor det avholdes jevnlige møter.

Engasjementsmålingen «My Voice» gjennomføres månedlig, med målgruppen Gjensidige Konsern (utenom Baltikum). Resultatene omhandler både Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring, Gjensidige Mobility Group (utenom Redgo) og Gjensidige Business Service. Vi har gjennom 2022 hatt en stabilt høy score på spørsmålet «Folk med alle bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige». I desember 2022 var scoren 9,2 på en skala fra 1 til 10, som er på samme nivå som i 2021. Andel kritikere (score 0–6) har økt fra 3 prosent til 4 prosent fra 2021 til 2022. Vi spør også i hvilken grad man er enig eller uenig i utsagnet «Hvis jeg skulle oppleve alvorlige forsømmelser eller krenkelser, er jeg trygg på at Gjensidige vil ta tak for å løse situasjonen». I desember 2022 var scoren 8,9, som er på nivå med 2021. Andel kritikere (score 0–6) minsket fra 6 prosent til 5 prosent i samme periode. Andelen kritikere på disse to spørsmålene er av særlig interesse, da vi jobber for at alle ansatte i Gjensidige skal oppleve rettferdighet uavhengig av bakgrunn, i tillegg til at vi har null-toleranse for diskriminering, krenkelser og forsømmelser.

Vi jobber målrettet for å skape bedre trivsel, redusert sykefravær og et helsefremmende arbeidsmiljø for alle våre ansatte. I tråd med handlingsplanen for Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet gjennomfører vi en årlig HMS-undersøkelse som danner grunnlag for HMS Risikovurdering med etterfølgende tiltak. Undersøkelsen berører også medarbeidernes opplevelse av å bli utsatt for trusler, uønsket seksuell oppmerksomhet og mobbing. Alle ledere med personalansvar har ansvar for å følge opp resultatene og presentere de for avdelingen, i samarbeid med verneombudet. Gjennom tiltakene i handlingsplanen bidrar også alle ledere med å sette mobbing/trakassering, uønsket seksuell oppmerksomhet, trusler og truende adferd på agendaen i avdelingsmøter, hvor også tilhørende retningslinjer blir gjennomgått. Ledere har ansvar for å sikre at alle medarbeidere kjenner selskapets håndbøker som inkluderer etikk, arbeidsreglement og beskrivelser for ulike HR-prosesser inkludert varslingsrutiner.

HR har i samarbeid med Mangfolds- og inkluderingsutvalget arbeidet for å avdekke risikoer for diskriminering og hindre for likestilling, samt mulige årsaker til dette. Vi har her sett på sannsynligheten for at den enkelte risiko/hinder kan oppstå innenfor ulike HR-områder, i tillegg til hvor alvorlig den enkelte risiko/hinder vurderes å være.

VI OPPDAGET FØLGENDE RISIKOER FOR DISKRIMINERING OG HINDRE FOR LIKESTILLING

Gjennom arbeidet med å identifisere risikoer for diskriminering og hindre for likestilling ser vi overordnet de samme risikoene som foregående år, men igangsatt arbeid har bidratt til at flere er redusert. Dette handler blant annet om at vi gjennom våre ansettelsesprosesser ikke bidrar i tilstrekkelig grad til å sikre ønsket mangfold fra begynnelse til slutt.

Med lønnskartleggingen har vi fått et godt bilde av lønnsforskjellene mellom kvinner og menn når vi ser isolert på kjønn. Vi har tatt utgangspunkt i en allerede innarbeidet gruppering av stillinger, og kartlagt hvorfor det i de enkelte gruppene er ulikheter i lønn. Funnene er i hovedsak knyttet til ulikheter i erfaring, utdannelse og hvor vanskelig det er å rekruttere til stillingene. Vi vil fortsette arbeidet med dette for å sikre at vi ikke har diskriminerende elementer i lønnspolitikken vår.

Vi ser at det kan forekomme diskriminering og hindre for likestilling i forbindelse med forfremmelser og i kommunikasjonen vår. Det samme gjelder kombinasjonen arbeid og familieliv hvor både ulik livssituasjon og ansvar i familien kan være en mulig risiko. Det er også en risiko for at ansatte ikke får samme tilgang til eller tilbud om tilrettelegging i ulike sammenhenger, hovedsakelig knyttet til helse og livsstil.

VI FANT FØLGENDE MULIGE ÅRSAKER TIL RISIKOER OG HINDRE, OG SATTE I GANG TILTAK

Basert på de risikoer og hindre vi i samarbeid med de tillitsvalgte har kommet frem til, har vi utarbeidet en handlingsplan som beskriver risikoen/hinderet med tilhørende tiltak, mål, ansvarlig, frist/status og evaluering.

I 2021 ble det vedtatt en instruks for mangfold underlagt vår bærekraftspolicy med mål om å bidra til å sikre at vi utnytter mangfoldet blant våre ansatte til å skape økt forretningsverdi. Instruksen gir medarbeiderne ansvar for å anerkjenne kollegaers egenart og kompetanse. Det har i 2022 vært viktig for oss at våre medarbeidere blir bevisst sitt ansvar knyttet til mangfold, at de forstår betydningen mangfoldet har for oss, og at de blir mer bevisst mangfoldet de selv representerer. Før sommeren lanserte vi et nytt opplæringskonsept, som består av en workshop om mangfold. Workshopen består av 13 steg med videopplæring og ulike oppgaver som løses i team, med leder som fasilitator. Opplæringen har bidratt til mange gode diskusjoner, og hvert team skal etter workshopen definere konkrete tiltak for å hente ut verdien av mangfoldet de selv representerer.

Gjennom en økt bevissthet rundt mangfolds-rekruttering har vi iverksatt tiltak vi mener skal bidra positivt til å sikre et godt mangfold, og redusere risiko for diskriminering og hindre for likestilling. Vi har jobbet målrettet med rekrutteringsprosessen

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

gjennom en rekke tiltak hvor vi piloterer, lærer og evaluerer. Vi vet at en godt gjennomarbeidet jobbanalyse har en positiv innvirkning på kvaliteten i rekrutteringen. Vi identifiserer tiltak som skal iverksettes for å sikre et mer grundig arbeid med jobbanalysen i forkant av prosessen. Kompetansene som er viktige for å lykkes i stillingen får det fokuset som er nødvendig for å sikre godt mangfold gjennom hele ansettelsesprosessen, fra planleggingen starter og helt frem til selve ansettelsen. Søknadsbrev kan øke faren for diskriminering. For å bidra til at alle kandidater gis samme muligheter for å presentere sin kompetanse og motivasjon for stillingen har vi pilotert bruk av screeningsspørsmål som en erstatning for søknadsbrev. Basert på kompetansekravene fra jobbanalysen har vi også pilotert bruk av rene kompetansebaserte andregangsintervjuer. Begge disse forsøkene har vært vellykkede og blir av den grunn innført, med unntak av enkelte typer stillinger, med virkning fra og med 2023. Vi har åpnet for å ta et norskkurs etter ansettelse i Gjensidige. Dette åpner for flere ansettelser av fremmedspråklige.

På samme måte som med mangfoldsrekruttering, har vi økt fokuset på å sikre et godt mangfold ved forfremmelser og deltakelse på utviklingsprogrammer/tiltak, og dermed redusert risiko for diskriminering og hindre for likestilling. Et eksempel er fordeling av plasser på konserndrevne utviklingsprogrammer som fordeles likt pr kjønn, med deltakelse fra alle relevante divisjoner med ulik kompetanse. Gjennom Gjensidigeskolen har vi økt antall kurs som leveres som e-læring, heldigitalt eller delvis digitalt. Dette gir flere medarbeidere mulighet til å delta uavhengig av livsfase og lokasjon. De siste årene har vi hatt økt fokus på styrkebasert ledelse og utvikling av medarbeidere. Dette underbygger muligheten for å utnytte mangfold i organisasjonen, og hver enkelt ansatt får bruke sine styrker og sitt fulle potensiale.

HR-strategien vår slår fast at vi ønsker å være i forkant av kompetanseutfordringer. Et av tiltakene for å sikre dette er re-skill, som innebærer fag-utdanning og omskolering av egne ansatte. I 2022 lanserte vi for første gang et utvikler-program for medarbeidere som ønsker å bygge ny karriere innen IT. Programmet består av et teknologikurs hos en ekstern samarbeidspartner, og opplæring i Gjensidige.

Vi skal bidra til at alle ansatte får like muligheter uavhengig av livsfase, og i 2022 startet vi en gjennomgang av vår livsfasepolitikk. I dette arbeidet vil vi også sikre at vi ikke bidrar til diskriminering av ansatte eller skaper hindre for likestilling. Vi arbeider i den forbindelse også med en evaluering og revitalisering av vår seniorpolitikk, gjennom blant annet spørreundersøkelser og intervjuer. Overfor ansatte som venter eller har fått barn har vi lansert to tilbud. Det ene var et samtaleverktøy til bruk i dialogen mellom leder og medarbeider, både før, under og etter en foreldrepermisjon. Det andre var å vekke liv i en «foreldregruppe for ansatte i permisjon» som ble startet like før pandemien. Vi har håp om at disse tiltakene blant annet skal bidra til å redusere sannsynligheten for sykmelding i løpet av svangerskapet og at medarbeidere slutter i tilknytning til foreldrepermisjonen

Som ledd i å skape en inkluderende bedriftskultur har vi fortsatt arbeidet med ulike kulturbyggende aktiviteter som blant annet webinar om fordommer og holdninger og beste praksisintervjuer.

Vi arbeider for å ivareta universell utforming på alle våre kontorer. Dette oppfylles i størst grad i de nyere byggene, men det er fokus på å forbedre dette fortløpende.

RESULTATER AV ARBEIDET

Vi har fortsatt arbeidet med tiltak som vi mener vil ha stor betydning for å unngå diskriminering og hindre for likestilling. I november 2022 ble det gjennomført en HMS-undersøkelse som viste høy score på tilfredshet med hvordan ansatte opplever at helse, miljø og sikkerhet ivaretas i selskapet. I tillegg har det vært gjennomført HMS-revisjoner. Sykefraværet holdt seg stabilt lavt gjennom året.

Når det gjelder forskjellene i lønnskartleggingen har vi sett en svak bedring fra 2021 tallene, hvilket kan skyldes at det har vært satt ytterligere fokus på likelønn gjennom det siste året, både gjennom det årlige lønnsoppgjøret og ved nyansettelser. Analyser av stillingsgruppene med størst avvik mellom kvinner og menns lønn viser at mesteparten av differansen kan forklares med forskjeller i kompetanse og erfaring.

Vi registrerer ikke kjønn på søkere til ledige stillinger, og kan derfor ikke vise til konkrete målinger av kjønnsbalansen for søkere. Ved å fokusere mer på jobben og rollen som skal fylles enn ønskede kvalifikasjoner, ser vi at vi får søkere med andre bakgrunner enn vi har tradisjon for å rekruttere. I 2022 har vi totalt ansatt flere menn enn kvinner, noe som har medført at andelen kvinner nå er 46,1 prosent, som er 0,3 prosent-poeng lavere enn i 2021. Det er gledelig å se at så mye som 38 prosent av de vi i 2022 ansatte i den tradisjonelt mannsdominerte gruppen «IKT-medarbeidere» er kvinner. Vi mener resultatet kan knyttes til målrettede tiltak som blant annet rekrutteringskampanjer som igjen har bidratt til at vi var årets IT-klatrer på Universums liste over mest attraktive arbeidsgivere. Andelen kvinnelige ledere økte i 2022 med 2,6 prosentpoeng til 41,4 prosent når vi ser isolert på den norske delen av selskapet, mens den har økt med 2,1 prosentpoeng til 41,7 prosent i Gjensidige Forsikring ASA.

Økt bevissthet på mangfoldsrekruttering og forfremmelser, samt styrkebasert ledelse, har vist seg å gi positive resultater i vurdering av kandidater, teamsammensetning og oppgavefordeling. Utbredt bruk av styrkebasert ledelse og utvikling har gitt resultater i økt trivsel og samhandling, samt forståelse av forskjellighet og mangfold. I 2022 hadde vi en sterk økning i antall digitale kurs, og dette har resultert i økt deltakelse fra større deler av organisasjonen, uavhengig av livsfase og lokasjon.

Gjennom 2022 har vi i samarbeid med NAV jobbet for å legge til rette for kompetansehevende praksis-plasser for personer som av ulike årsaker står utenfor arbeidslivet. Vi fortsetter arbeidet i 2023, også gjennom samarbeidsavtalen vi har med NAV gjennom prosjekt «Vi inkluderer» hvor vi ønsker å bidra til at personer med nedsatt funksjonsevne eller hull i CV kommer i lønnet arbeid.

	2019	2020	2021	2022
Andel kvinnelige ledere totalt				
Gjensidige Konsern (eks. Baltikum)	37,9 %	39,1 %	38,7 %	41,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	38,4 %	39,3 %	39,6 %	41,7 %
Gjensidige Forsikring Norge	35,6 %	37,7 %	38,8 %	41,4 %

INNHOLDSFORTEGNELSE	6
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

Vedlegg 5:

Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger

Gjensidiges organisering og virksomhet er beskrevet i årsrapporten. Skadeforsikring er vår kjernevirksomhet. I tillegg tilbyr vi pensjons- og spareprodukter i Norge.

I våre styrende dokumenter legger vi FNs Global Compact-prinsipper, som vi har signert, til grunn. Vi har også inkorporert FNs menneskerettighets-konvensjon og ILOs grunnleggende standarder for menneske- og arbeidstakerrettigheter. Vi har signert FNs prinsipper for bærekraftig forsikring (UN PSI), og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI). Målet med UN PSI og UN PRI er å sikre at bærekraft, herunder menneske-rettigheter, blir integrert i daglig drift i egen virksomhet, hos leverandørene vi bruker ved erstatning av skader og i våre investeringer. Vi har også signert «Kvinner i Finans Charter» og med det forpliktet oss til å arbeide proaktivt med å forbedre kjønnsbalanse i ledende stillinger.

Styret har satt overordnede krav til menneske- og arbeidstakerrettigheter i følgende policy-dokumenter:

- Bærekraftspolicy
- Innkjøpspolicy
- Etiske regler

Vi gjennomfører risikovurderinger for å avdekke mulige brudd på menneske- og arbeidstaker-rettigheter hos våre leverandører. Vi benytter innsikten fra disse vurderingene til å forebygge og avbøte forhold som kan virke negativt på menneske- og arbeidstakerrettigheter.

For våre investeringer og kapitalforvaltning søker vi å bidra bredt til ivaretakelse av menneske-rettigheter gjennom ansvarlige investeringer, som en oppfølging av vår forpliktelse til UN PRI.

Siden menneske- og arbeidstakerrettigheter er integrert i Gjensidiges styrings- og kontrollsystem forplikter det hele konsernet og alle ansatte, på tvers av alle enheter og land.

Hvis noen har mistanke om brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter kan de varsle gjennom vår eksterne varslingskanal.

FORHOLDET TIL VÅRE ANSATTE

Gjensidige anerkjenner ILO og OECDs over-ordnede konvensjoner, og støtter deres arbeid for et anstendig arbeidsliv basert på sosial rettferdighet og internasjonalt anerkjente arbeidstakerrettigheter. Alle våre ansatte har full frihet til å organisere seg i fagforeninger, og fagforeningene har fri tilgang til å rekruttere medlemmer blant våre ansatte. Det gjennomføres årlig uavhengige HMS-revisjoner i Norge, Sverige og Danmark for å påse at lovkrav og våre rutiner for HMS følges opp.

Arbeidsmiljøspørsmål er integrert i en årlig HMS-undersøkelse for å avdekke om det er forhold som krever særlig oppfølging. For hver avdeling definerer vi handlingsplaner som følges opp av de respektive lederne, samtidig som det gjennomføres avdelingsvis risikoanalyse av HMS. I Gjensidige arbeider vi også kontinuerlig med å sikre likestilling og ikke-diskriminering. Vi har et Mangfolds- og Inkluderingsutvalg som består av medlemmer fra HR og fagforeningene, som møtes hvert kvartal.

Ansatte har ifølge norsk lov rett til å være representert i selskapets styrende organer. I Gjensidige Forsikring ASAs styre sitter tre ansatt-representanter som er valgt av og blant de ansatte.

For våre ansatte skal Hovedavtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet sammen med reglene i arbeidstvistloven danne grunnlag og gi regler for forhandlinger om opprettelse av tariffavtaler. Gjensidige har en tilsvarende hovedavtale med Tekna. Avtalene inneholder bestemmelser om forholdet mellom partene og tillitsvalgtes rettigheter og plikter, og danner grunnlag for samarbeidet mellom arbeidsgiver- og arbeidstakersiden. I disse avtalene er det fastsatt nærmere bestemmelser om hvordan ansatte gjennom sine tillitsvalgte skal sikres innflytelse i saker som angår sysselsetting og arbeidsforhold. Avtalene stiller også krav til arbeidet med tilrettelegging for mangfold, og likestilling mellom kjønnene. Gjennom innflytelse og samarbeid, blant annet gjennom ansatterepresentasjon i konsernstyret, skal ansatte med sin erfaring og innsikt bidra til å sikre trygge og gode arbeids-plasser i bedriften, og gis muligheter for egenutvikling.

FORHOLDET TIL VÅRE LEVERANDØRER

Vi kjøper i all hovedsak tjenester fra våre leverandører, og i mindre grad varer. Samlet har vi over 9 000 leverandører. Disse fordeler seg i all hovedsak på to grupper:

1. Administrative innkjøp, som leie av kontorer, outsourcing-tjenester, kontorutstyr, reise-tjenester og annet som er nødvendig for at våre ansatte skal kunne utføre arbeidet sitt. Denne typen leverandører er både lokale og internasjonale.
2. Skaderelaterte innkjøp, fra verksteder, hånd-verkere og andre som utfører reparasjoner eller på andre måter leverer erstatninger til våre kunder. Denne typen leverandører har i de fleste tilfeller nasjonal og lokal tilhørighet i de land vi har vår virksomhet. Dette er en naturlig konsekvens av at reparasjoner må utføres der hvor skadene har oppstått. Vi bidrar derfor i betydelig grad til regional og lokal verdiskaping i alle land hvor vi har aktivitet.

Leverandører med tilhørighet utenfor vårt virksomhetsområde kommer blant annet fra Storbritannia, Polen, USA, Irland, Israel og India.

INNHOLDSFORTEGNELSE	8
ÅRET SOM GIKK	9
NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL	14
NØKKELTALL 2022	16
STYRELEDERS HILSEN	17
KONSERNSJEFENES HILSEN	20
DETTE ER OSS	23
VERDISKAPING I GJENSIDIGE	40
ØKONOMISK RESULTAT	132
REGNSKAP MED NOTER 2022	148
VEDLEGG 2022	302
Vedlegg 1: GRI index og referanser til regnskapsloven (krav til styrets årsberetning)	303
Vedlegg 2: Signeringer og ratinger	315
Vedlegg 3: Sertifikater og garantier	317
Vedlegg 4: Likestillingsredegjørelse	321
Vedlegg 5: Redegjørelse for våre aktsomhetsvurderinger	325

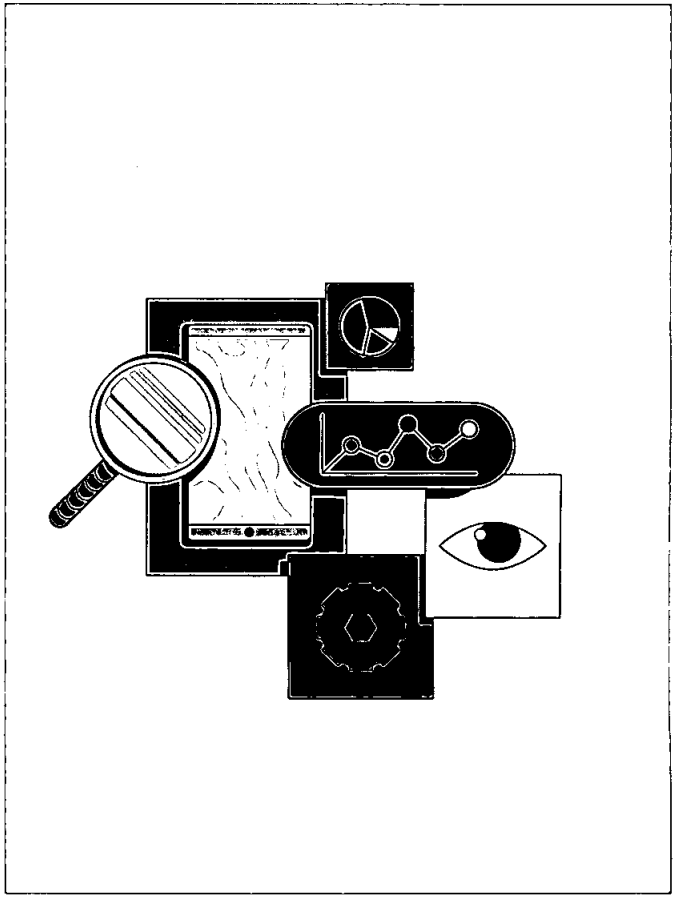
RESULTATER AV VÅR OPPFØLGING AV LEVERANDØRER I 2022

- 94 prosent av utbetalingene gjøres til leverandører som har signert Supplier Code of Conduct og dermed er forpliktet til å følge UN Global Compact.
- Vi har fulgt opp 63 av våre største leverandører gjennom EcoVadis-plattformen. Alle leverandører får tilbakemelding om forbedringsområder i direkte dialog med våre innkjøpsansvarlige eller fra EcoVadis-plattformen.
- Ingen leverandører har blitt ekskludert som følge av screening, men vi stilte konkrete krav til en leverandør der vi avdekket vesentlig risiko for negative konsekvenser i 2022. Leverandøren gjorde tiltak for å forbedre fysiske arbeidsforhold for sine ansatte.

I henhold til bestemmelser om aktsomhetsvurderinger i åpenhetsloven, har vi også startet kartlegging og vurdering av vesentlighet og risiko for at vår virksomhet har negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i vår leverandørkjede.

Leverandørene er plukket ut og kategorisert som høy, medium eller lav risiko basert på risikokriterier som land, bransje, produkt og kjente hendelser. Videre har vi i første omgang prioritert de leverandørene vi mener vi har størst påvirkningskraft overfor, og derfor plukket ut de største leverandørene målt i innkjøpsvolum. Dette har resultert i 38 utvalgte leverandører som vil være underlagt en grundigere undersøkelse i 2023.

Vi vil i tillegg arbeide med å forbedre våre rutiner for overvåkning av leverandørenes håndtering av menneske- og arbeidstakerrettigheter, og for miljøpåvirkning.



Gjensidige

Gjensidige Forsikring konsern
Schweigaardsgate 21, 0191 Oslo,
Postboks 700, Sentrum, 0106 Oslo
Telefon + 47 915 03100