Årsregnskap for regnskapsåret 2021

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

Brønnøysundregistrene
11.05.2023

2022.100031

Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2021

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

Registrerte opplysninger per		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
05.05.2022			
Startdato	**Avslutningsdato**	**Startdato**	**Avslutningsdato**
01.01.2021	31.12.2021		
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**

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

vedlegg

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

M ☒ Rets ☐ Ant.s 304

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 2021

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

Registrerte opplysninger per		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
03.05.2022			
Startdato	**Avslutningsdato**	**Startdato**	**Avslutningsdato**
01.01.2021	31.12.2021		
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** 24.03.2022

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
Oslo/3. mai 2022, 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

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomiske resultater 117
Regnskap med noter 2021 135
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Integrert årsrapport 2021

Vi er gjensidige

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Om denne rapporten 3
Året som gikk 4
Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Nøkkeltall 2021 8
Styreleder's hilsen 10
Konsernsjefens hilsen 12

Kapittel 2 - Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 1

Vi er gjensidige

Alt begynte med en tanke om fellesskap. Brant det på nabogården, kunne den gjenreises ved hjelp av det folk hadde betalt inn til brannkassen - i fellesskap.

I dag, over 200 år senere, er dette gjensidighetsprinsippet viktigere enn noen gang. Ingen lever bare for seg selv. Alle må gjøre sitt. For miljøet, for balanse, for trygghet, for hverandre. Det er dette vi er.

Vi er gjensidige

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
- Om denne rapporten 3
Aker-konsernet 4
Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Nøkkeltall 2021 8
Styrets beretning 10
Konsernregnskap 12
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 1 - Vi er gjensidige

Om denne rapporten

Årsrapporten for 2021 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 og Euronexts retningslinjer om bærekraftsrapportering fra januar 2020. 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 på den integrerte rapporten for 2021.

Kravene til styrets årsberetning er dekket i ulike kapitler gjennom den integrerte rapporten. For fullstendig oversikt, se «Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og 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.

Gjensidige

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Om denne rapporten 3
- Året som gikk 4
Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Styrets årsberetning 2021 8
Styrets erklæring 10
Konsernregnskapets hoved-tall 12

Kapittel 2 Beretning DNS 14
Kapittel 3 - Vår eiskapital i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 125
Vedlegg 2021 272

Året som gikk

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Om denne rapporten 3
Året som gikk 4
Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Nøkkeltall 2021 8
Styreleders nåsyn 10
Konsernsjefens nåsyn 12

Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Året som gikk



Nytt kjernesystem lansert i Danmark

Det nye kjernesystemet IDIT er gjennom andre halvår gradvis blitt tatt i bruk for flere privatprodukter i Danmark. Systemet vil gi bedre muligheter for deling av beste praksis mellom forretningssegmentene, raskere utvikling av nye produkter og prismodeller og gi bedre muligheter til å inngå i økosystemer i samarbeid med andre aktører. Systemet vil videre bli rullet ut i Sverige og deretter i Norge.

Oppkjøp av Nordeuropa Forsikring

Den svenske forsikringsagenten Nordeuropa ble kjøpt opp av Gjensidige, og vil styrke Gjensidige sin posisjon i Sverige, særlig innen næringslivssegmentet. Selskapet har en spesielt sterk posisjon overfor forsikringsmeglere.

Utstedelse og innløsning av obligasjonslån

Gjensidige utstedte to obligasjonslån til et samlet beløp på 2,4 milliarder norske kroner. Begge lånene inngår i kapitalgrunnlaget etter Solvens II-regelverket. Det ene lånet er evigvarende, mens det andre har en løpetid på 30 år. Bakgrunnen for utstedelsene var å utnytte vår lånekapasitet og sikre en optimal kapitalstruktur. Gjensidige har også innløst to obligasjonslån på til sammen 1,3 milliarder kroner i løpet av året.

Bilabonnementstjenesten Schysst

I samarbeid med bilabonnementsplattformen Imove og bilforhandleren Hedin Bil lanserte vi en abonnementstjeneste for bil i Sverige. Dette er en ny løsning for mobilitet, rettet mot kunder som ønsker et enkelt og fleksibelt bilhold. Mot en månedsavgift får kundene kontinuerlig tilgang til bil, og de kan bytte bil ved behov.

Oppkjøp av NEM Forsikring i Danmark

Nem Forsikring er et over 100 år gammelt dansk forsikringsselskap med virksomhet hovedsakelig på Jylland. Selskapet hadde på oppkjøpstidspunktet en portefølje på cirka 200 millioner danske kroner. Forretningsmodellen bygger på salg av privatforsikringer i tett samarbeid med en rekke virksomheter og organisasjoner.

Integrerte tjenester – bomselskaper

Gjensidige kjøpte to utstederselskaper fra henholdsvis Vegamot og Ferde. De to selskapene krever inn bompenger fra bilister som har autopass-avtale, og har samlet nær 800.000 kunder. Oppkjøpene er et ledd i Gjensidiges strategi for å tilby et bredere tilbud av tjenester til bileiere.

Miljøbygg - Svanemerket introdusert

Ved totalskade på private hus der Gjensidige styrer gjenoppbyggingsprosessen, kan kunden velge å bygge et svanemerket hus. Dette som et ledd i å nå våre ambisiøse bærekraftsmål. Ved bygging av svanemerkede hus benyttes metoder som gir lavt klima- og miljøavtrykk.

Bærekraftige erstatninger

Vi endret reglene for kondemnering av biler for å bidra til at flere biler repareres i stedet for å bli kondemnert. Tidligere ble biler kondemnert dersom en skade tilsvarte 60 prosent av bilens verdi. Nå må skaden tilsvare minst 80 prosent av verdien for at bilen skal bli kondemnert. Tiltaket ble raskt fulgt opp av andre selskaper, slik at den nye grensen ble bransjestandard. På IPSOS årlige måling fikk vi best omdømme i finansbransjen

Gjensidige og Gjensidigestiftelsen engasjerer seg for psykisk helse blant unge

Gjensidige og Gjensidigestiftelsen lanserte en felles satsing på prosjekter for å fremme psykisk helse for unge mennesker. Som del av samarbeidet inngikk Gjensidige avtaler med organisasjonene MOT og Ungt entreprenørskap, som arbeider med psykisk helse og livsmestring blant skoleelever og i idretten.

Kapitalmarkedsdag

24. november arrangerte Gjensidige kapitalmarkedsdag, der investorer og andre interesserte fikk en bred presentasjon av selskapets strategi og oppdaterte mål. Hele arrangementet ble gjennomført digitalt.

Oppkjøp av Falck Veihjelp

Gjensidige inngikk avtale om å kjøpe Falcks veihjelpsvirksomhet i Norge, Sverige, Finland, Estland og Litauen. Virksomheten hadde 280.000 oppdrag i 2020. Kjøpet er et ledd i Gjensidiges strategi, som innebærer å ha en helhetlig rolle i å dekke kundenes behov, og kompletterer Gjensidiges produkter og tjenester i det nordiske mobilitetsunIverset.

Salg av Oslo Areal

Næringseiendomsutvikleren Oslo Areal, der Gjensidige eide halvparten av aksjene, ble solgt til Entra for omtrent 13,55 milliarder kroner. Hensikten med salget var å skape ytterligere rom for Oslo Areals strategiske utvikling.

Side 7 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

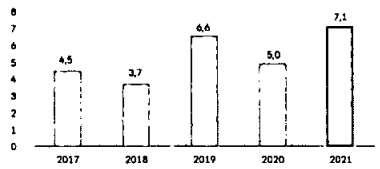
Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Om denne rapporten 3
Året som gikk 4
- Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Nøkkeltall 2021 8
Styrets beretning 10
Konsernsjefens beretning 12

Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

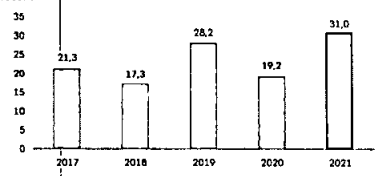
Gjensidige

Nøkkeltall og alternative resultatmål

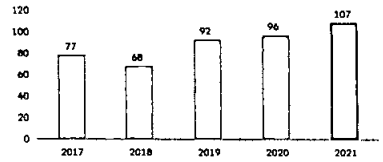
Resultat etter skatt
NOK mrd



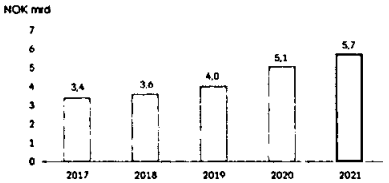
Egenkapitalavkastning [1]
Prosent



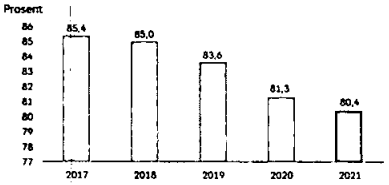
Markedsverdi på Oslo Børs per 31.12
NOK mrd



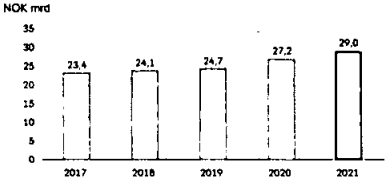
Forsikringsresultat skadeforsikring [1]
NOK mrd



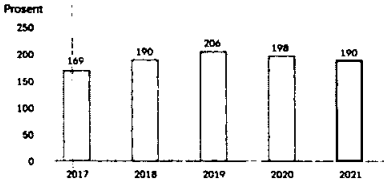
Combined ratio skadeforsikring [1]
Prosent



Premieinntekter skadeforsikring
NOK mrd



Solvensmargin [2]
Prosent



1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Godkjent partiell internmodell er benyttet for årene 2018, 2019, 2020 og 2021 mens regulatorisk kapitalkrav, det vil si standardformel er benyttet i 2017.

Side 8 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Om denne rapporten 3
Året som gikk 4
- Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Utviklingen i 2021 8
Styrets beretning 10
Konsernregnskapets hovedtall 12
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Vår distribusjon i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 139
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 1 – Vi er gjensidige

Totalavkastning [1]

Totalavkastning [1]	Siste år	Siste to år	Fra notering 10.12.2010
Gjensidige Forsikring	19,6 %	32,4 %	675,7 %
Nordisk skadeforsikring [2]	11,6 %	15,0 %	515,5 %

Utbytte per aksje	Basert på årets resultat	Utdeling av overskuddskapital
2021 [3]	7,70	
2020	7,40	6,40
2019	7,25	5,00
2018	7,10	
2017	7,10	

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

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
	Om denne rapporten	3
	Året som gikk	4
	Nøkkeltall og alternative resultatmål	6
	- Nøkkeltall 2021	8
	Styrelederens tale	10
	Konsernsjefens tale	12
Kapittel 2	Bærekraft	14
Kapittel 3	Vår eierskap i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Nøkkeltall 2021

	Enhet	2021	2020	2019	2018	2017
Nøkkelindikatorer, bærekraft						
Klima og miljø						
CO_2-utslipp, scope 1 og 2 [2,11]	Tonn CO_2e	797	1846	5123	5 426	5 354
CO_2-utslipp, scope 3 reiser og transport [4,11]	Tonn CO_2e	355	492	2 009	1 475	
CO_2 Intensitet egen virksomhet per ansatt	Tonn CO_2e/antall ansatte (FTE)	0,3	0,6	1,9		
CO_2-utslipp, scope 3 skadeprosesser [4,11]	Tonn CO_2e	30 581	32 036	41 522		
CO_2-Intensitet skadeprosesser [5]	Tonn CO_2e/mill NOK	1,1	1,2	1,6		
Sosialt						
Våre medarbeidere						
Antall ansatte i konsernet	Personer	3 710	3 676	3 674	3 893	3 834
Kjønnsfordeling menn/kvinner [13]	Andel	49/51	48/52	53/47	52/48	52/48
Kjønnsfordeling menn/kvinner i ledende stillinger (nivå 1 & 2) [14]	Andel	70/30	66/34	70/30	69/31	73/27
Engasjementsscore alle ansatte	Score 1-10	8,3 [1]	8,5	7,9		
Ansattes opplevde mangfold	Score 1-10	9,2	9,1	8,8		
Totalt antall kursdager for alle ansatte [1]	Timer	89 329	56 131	36 785	41 874	48 720
Turnover	Prosent	8,1	7,9	10,9	12,2	10,6
Sykefravær	Prosent	3,1	3,7	3,9	3,8	3,9
Kunder						
Kundetilfredshet	Prosent	78,8	78,5			
Kundebevaring [9]						
Norge	Prosent	90,6	90,4			
Utenfor Norge	Prosent	79,0	78,9			
Digitale kunder [7]	Prosent	83,0	80,0	77,0	73,0	70,0
Automatiserte skadeoppgjør [8]	Prosent	22,0	17,0	15,0		
Digitale skademeldinger [6]	Prosent	80,1	79,8	73,0	63,0	

	Enhet	2021	2020	2019	2018	2017
Ansvarlige investeringer						
Karbonintensitet selskapsobligasjoner (WACI) [12]	Intensitet (mot indeks) [9]	9,0 (26,1)				
Karbonintensitet børsnoterte aksjer (WACI) [12]	Intensitet (mot indeks) [9]	10,7 (15,2)	11,1 (17,8)			
Karbonavtrykk eiendom [13]	Intensitet [10]	8,1	7,4	8,5		

1. Overgang fra beregning av kursvekt til kursfilter i 2020. Et kursfilter tilsvarer 7 timer.
2. Blant topp 10 prosent i Finans i Europa blant Reitans fonder.
3. Scope 1: Dekkes utslipp fra fornøkler. Scope 2: Utslipp knyttet til energiforbruk, se kapitlet «Klima og miljø».
4. Scope 3: Se kapitlet Klima og miljø.
5. CO2-intensitet: CO2-utslipp i tonn fra investeringsenser delt på kapitalt premie i millioner kroner fra skadeforsikring.
6. Andel utslipp som kommer fra selskaper som Gjensidige har investert i. For enkelte segmenter er det satt mål for 2022.
7. Andel utslipp som kommer fra selskaper som Gjensidige har investert i. For enkelte segmenter er det satt mål for 2022.
8. Hvor stor andel av vår kundekontakt i skadeprosesser som går via digitale flater i Norge.
9. Tonn CO2e per NOK 1 million i salgsinntekt. Tallene benyttet er pr 30 september, og angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI). Scope 1+2.
10. Kg CO2e per m2. Scope 1-3.
11. Se kapitlet "Klima og miljø" for forklaring.
12. Se kapitlet "Slik investerer vi ansvarlig" for forklaring.
13. 2021-og 2020 er tall for hele konsernet. 2019-2017 konsernet unntatt Baltikum.
14. Tallene gjelder ikke Baltikum.

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Om denne rapporten 3
Året som gikk 4
- Nøkkeltall og alternative resultatmål 6
Nøkkeltall 2021 8
- Styreleders hilsen 10
Konsernsjefens hilsen 12
Kapittel 2 Det vi er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Styreleders hilsen

2021 ble et meget sterkt år for Gjensidige

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
	Om denne rapporten	3
	Året som gikk	4
	Nøkkeltall og alternative resultatmål	6
	Nøkkeltall 2021	8
	- Styreleders hilsen	10
	- Konsernsjefens hilsen	12
Kapittel 2 - Dette er oss		14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige		38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat		117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Mennesker, miljø og verdiskaping

Gjensidige utviklet seg meget sterkt i 2021, og arbeidet med å utvikle konkurransekraft og bærekraft har fortsatt med uforminsket styrke. Premieinntektene steg kraftig, forsikringsresultatet ble sterkere enn noen gang tidligere, kundetilfredsheten nådde nye rekordnivåer, og medarbeidernes engasjement økte fra et allerede høyt nivå.

Mennesker

Gjensidiges samfunnsoppdrag er å gi kundene en trygg og problemfri tilværelse. Trygghet er et av våre mest grunnleggende behov, som det alltid vil være etterspørsel etter. Vår oppgave i årene som kommer vil være å dekke dette behovet på den måten kundene foretrekker, og identifisere nye forretningsmuligheter knyttet til trygghet.

Det er flere trender som skaper nye muligheter, og trusler. Pandemien vil fortsette å prege verden, selv om den akutte fasen ser ut til å være tilbakelagt i de markeder Gjensidige opererer i. Befolkningen i alle våre markeder blir stadig eldre, og lever mer urbant enn tidligere. Psykisk uhelse er et økende problem som kommer stadig høyere på dagsorden. Klimaet er i endring, og skaper både nye skaderisikoer og bekymring for fremtiden. Teknologi utvikler seg raskt, og bidrar til endringer i kundenes forventninger og adferd. Gjensidiges tilnærming til nye trender vil ta utgangspunkt i kundeorienteringen, som er en sentral del av selskapets kultur, og gjennomsyrer all utvikling av produkter og tjenester.

Kundeorienteringen forutsetter motiverte og kunnskapsrike ansatte som trives sammen og gjør hverandre gode. Derfor er foredling av bedriftskulturen en sentral del av Gjensidiges konkurransefortrinn. I tiden fremover vil stadig mer av kundekontakten skje digitalt, men dette stiller bare enda sterkere krav til en dyp forståelse av kundeorientering. Ved å utnytte teknologi på en innsiktsfull måte skal Gjensidige utvikle seg til å bli en problemløser for kundene, som ikke bare skaper en trygg tilværelse, men også en problemfri, bærekraftig tilværelse. Investering i bransjeledende teknologi som kan utnytte Gjensidiges enorme tilfang av data fra kundekontakt og -historikk har høy prioritet.

Miljø

Gjensidige ble en klimanøytral virksomhet i 2020, ved å kjøpe klimakvoter som kompenserer for selskapets utslipp. Arbeidet med å redusere klimautslipp foregår løpende, og bærekraft blir i stadig større grad en integrert del av virksomheten.

Gjensidige har også utviklet et klimaregnskap som viser hvor store utslipp erstatninger til kunder forårsaker. Regnskapet utvikles stadig, og legger grunnlag for identifisering av tiltak som kan redusere utslipp i leverandørkjeden.

EUs taksonomi for bærekraft pålegger forsikringsselskaper å rapportere hvordan deres aktivitet bidrar til klimatilpasning, og i hvilken grad deres virksomhet bidrar til klimaendringer. Sammen med rapporteringsrutiner Gjensidige har utviklet på egenhånd, både når det gjelder risiko og klimautslipp, vil dette hjelpe oss til å identifisere enda flere muligheter for bærekraftig drift og bærekraftige løsninger for våre kunder.

Verdiskaping

Gjensidige leverte meget sterke resultater i 2021, og tilfredsstilte alle mål styret har fastsatt. Det er en klar ambisjon å fortsette å levere sterke resultater fremover, og det er fastsatt mål som er ambisiøse men realistiske. Jeg har stor tillit til at selskapet vil innfri styrets forventninger.

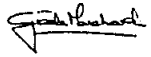
Utbytte

En av Gjensidiges viktigste forpliktelser overfor eierne er å betale et stabilt og høyt utbytte. I 2021 betalte selskapet 7,40 kroner per aksje i ordinært utbytte, og 6,40 kroner per aksje basert på overskuddskapital. Samlet var dette en utbetaling på 6,9 milliarder kroner. Som følge av Gjensidiges spesielle tilknytning til kundene, gjennom vår største eier Gjensidigestiftelsen, tilfalt en stor del av utbyttet kundene som kundeutbytte. Styret har foreslått et utbytte på 7,70 kroner per aksje, som tilsvarer 3,85 milliarder kroner, på grunnlag av resultatet for 2021.

Et sterkt år

2021 ble et meget sterkt år for Gjensidige. Som en anerkjennelse av den innsatsen ansatte la ned gjennom året, og de resultatene som ble oppnådd, vedtok styret en kollektiv bonus på 26.200 kroner til hver ansatt.

Gisele Marchand
Styreleder



Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold
Kapittel 1
Konsernsjefens hilsen
Vi er godt rustet for å skape lønnsom vekst og bidra til et mer bærekraftig samfunn.
Gjensidige

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
	Om denne rapporten	3
	Året som gikk	4
	Nøkkeltall og alternative resultatmål	6
	Nøkkeltall 2021	9
	- Styreleders hilsen	10
	- Konsernsjefens hilsen	12
Kapittel 2 - Dette er oss		14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige		38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat		117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Et svært godt år

Gjensidige leverte meget gode resultater i 2021. Forsikringsresultatet på 5,7 milliarder kroner var det beste vi har levert noen gang, når man ser bort fra avviklingsgevinster. Jeg er spesielt fornøyd med at resultatet var et produkt av gode prestasjoner i nær sagt alle deler av forretningen. Dette skjedde til tross for at pandemien også i 2021 la sterke føringer på driften. At både kundetilfredsheten og ansattes engasjement var bedre enn noen gang vitner om en organisasjon med sterk tilpasningsevne.

Resultat av høy kvalitet

Premieinntektene økte med 7,3 prosent, både som følge av at vi tiltrakk oss flere kunder og at vi gjennomførte markedstilpassede prisøkninger. Vi hadde god kontroll på erstatningskostnadene, til tross for ekstraordinære prisøkninger på en rekke materialer. Pandemien bidro også i 2021 til lavere erstatningskostnader enn i et normalår, som følge av færre utenlandsreiser og mindre bruk av bil. Bidraget var imidlertid ikke avgjørende for resultatet vi oppnådde. Driftskostnadene var under god kontroll, og vår kostnadseffektivitet er blant de beste i bransjen.

Fremgang utenfor Norge

I Norge styrket vi vår posisjon som markedsleder innen skadeforsikring, og økte våre markedsandeler. Jeg vil understreke at økning av markedsandeler ikke er et prioritert mål for oss. Økningen må derfor ses som en konsekvens av en sterk merkevare, attraktive produkter, riktig prising, fornøyde kunder og, ikke minst, et meget kompetent og motivert salgskorps.

I Danmark fortsatte vi å forbedre våre resultater i henhold til våre planer, og oppnådde god lønnsomhet. Jeg opplever en sterk entusiasme i den danske organisasjonen, og god vilje til å gjennomføre de tiltak som er nødvendig for å bygge en robust virksomhet med kraft til å vokse i det danske markedet.

I Sverige opplevde vi en betydelig forbedring fra tidligere år, selv om vi fortsatt har et stykke igjen før lønnsomheten er på et tilfredsstillende nivå. Det er gjort kraftfulle grep for å skape en ny forretningsmodell tilpasset vår størrelse i det svenske markedet. Jeg er overbevist om at de planene som er lagt vil bli gjennomført på en god måte, og at dette arbeidet vil gi resultater.

I Baltikum var resultatene ikke tilfredsstillende. Vi har gjennom flere år investert betydelig i den baltiske virksomheten for å skape en plattform for lønnsom vekst. Selv om det har tatt lengre tid enn ventet ser vi tegn til at disse investeringene bærer frukter, og jeg forventer bedre resultater fremover.

Vår pensjonsvirksomhet i Norge fortsatte å vokse med god lønnsomhet. Dette er en liten, entuslastisk og meget kostnadseffektiv organisasjon som blir et stadig viktigere supplement til vår skadeforsikringsvirksomhet. Særlig i næringslivsmarkedet opplever vi betydelige fordeler ved å være en totalleverandør.

Nye initiativer

Også i 2021 gjennomførte vi en rekke tiltak for å styrke kundetilbudet. Vi har etter hvert et stort tilbud av digitale tjenester som på ulike måter hjelper kundene til å få en enklere tilværelse. Disse tjenestene gjør det attraktivt å være kunde i Gjensidige.

Som et ledd i utviklingen av slike tilbud avtalte vi å kjøpe to selskaper som driver innkreving av bompenger på norske veier. Dette er et nytt og spennende område for oss, som på sikt kan bidra til å skape et økosystem av tjenester for kundene.

Kostnadseffektivitet står alltid høyt på agendaen hos oss. Et målrettet arbeid gjennom mange år med digitalisering og standardisering åpner stadig flere muligheter for automatisering og effektivisering av prosesser.

Vår satsing på bærekraft skaper stadig flere synlige resultater. I 2021 endret vi reglene for kondemnering av biler, slik at flere vil bli reparert i stedet for å gå til resirkulering. Dette er et viktig bidrag til økt sirkulærøkonomi og mindre klimautslipp.

Hva vi lærte av pandemien

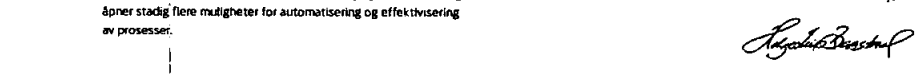
Pandemien la også i 2021 betydelige føringer for vårt arbeid med organisasjons- og medarbeiderutvikling. Det er helt åpenbart at pandemien har ført til varige endringer i hvordan vi kommer til å arbeide. Som alle andre har vi lagt til rette for å arbeide effektivt andre steder enn på kontor. Samtidig har vi oppgradert kontorene på flere måter for å gjøre det attraktivt for medarbeiderne å møtes der. Selv om vi vil arbeide annerledes enn før vil utvikling av bedriftskultur fortsatt være en nøkkelfaktor for konkurransefortrinn, og det krever at vi møter hverandre både i formelle og uformelle sammenhenger.

Nye mål motiverer

Styret vedtok i 2021 nye finansielle mål som ble kommunisert på vår kapitalmarkedsdag 24. november. Målene er ambisiøse men realistiske, og jeg er trygg på at vi skal klare å levere, slik at vi fortsetter å skape verdier for kunder, aksjeeiere og samfunnet forøvrig.

Vi går inn i 2022 med en sterk, kompetent og sulten organisasjon som er godt rustet for å skape lønnsom vekst og bidra til et mer bærekraftig samfunn.

Helge Leiro Baastad
Konsernsjef



Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23

Innhold
Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Misjonen og ambisjonen vår 15
Kjerneverdiene våre 16
Malene våre 17
Gjensidiges forretningsmodell 19
Gjensidiges strategi 21
Vi støtter lovene til FNs 26
bærekraftsmål 28
Vår kundereise 30
Våre markeder 32
Forsikringssegmentene våre
Kapittel 3 - Vår diskusjon i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Kapittel 2
Dette er oss
Gjensidige

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2

Kapittel 2 - Dette er oss 14
- Misjonen og visjonen vår 15
- Kjerneverdiene våre 16
- Målene våre 17
- Gjensidiges forretningsmodell 19
- Gjensidiges strategi 21
- Vi støtter [illegible] av FNs
- Bærekraftsmål 26
- Vårt kundeløfte 28
- Våre merkevarer 30
- Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomiske resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272



Gjensidige

Misjonen og visjonen vår

Målene våre er basert på ønsker om gode økonomiske resultater og en så bærekraftig drift som mulig. Strategisk jobber vi med effektivitet på kort sikt, utvikling på litt lengre sikt – og bærekraftig verdiskaping i det lange løp.

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.

Side 17 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2

Kapittel 2 - Dette er oss 14
- Misjonen og visjonen vår 15
- Kjerneverdiene våre 16
- Maltene våre 17
- Gjensidiges forretningsmodell 19
- Gjensidiges strategi 21
- Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
- Vårt kundeløfte 28
- Våre merkevarer 30
- Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kjerneverdiene våre

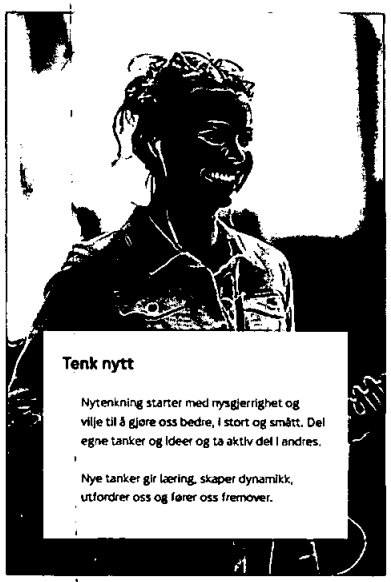
Kjerneverdiene våre skal bidra til å forme en felles identitet og bedriftskultur i hele Gjensidige. De skal hjelpe medarbeiderne til å fungere godt sammen, til å konsentrere sin innsats om å skape gode kundeopplevelser og til å skape innovasjon og endringskraft.



Skap trygghet

Trygghet skapes gjennom å vise tillit, åpenhet, og at vi lytter, ser og støtter hverandre.

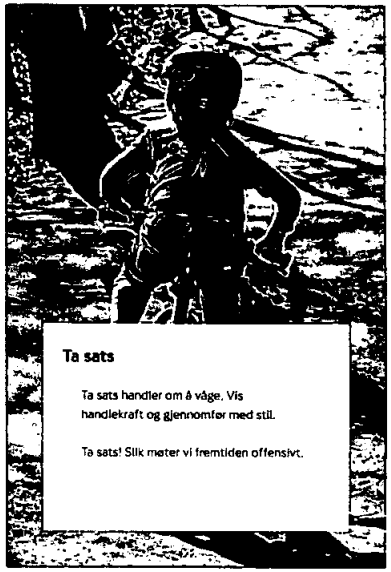
Trygghet gir rom til å utfordre og ta oss videre. I trygge rammer mobiliserer vi mot.



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.

Side 18 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2

Kapittel 2 - Dette er oss 14
- Misjonen og visjonen vår 15
- Kjerneverdiene våre 16
- Målene våre 17
- Gjensidiges forretningsmodell 19
- Gjensidiges strategi 21
- Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
- Vårt kundeløfte 28
- Våre markeder 30
- Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

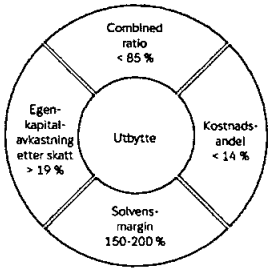
Gjensidige

Målene våre

Styret har fastsatt finansielle mål og bærekraftsmål som skal bidra til at Gjensidige oppnår sin misjon, visjon og posisjon, og oppfyller sine forpliktelser overfor selskapets interessenter. For å sikre oppnåelse av disse målene har ledelsen vedtatt operasjonelle mål.

Høye ambisjoner som alle våre interessenter skal få glede av

Årlige finansielle mål 2022-2025



Integrerte bærekraftsmål som skal ivareta folk og planeten vår

Viktigste bærekraftsmål:

- **Tryggere samfunn**: 80 % av premieinntekter bærekraftig innen 2025 for de produkter som er omfattet av EUs taksonomi for skadeforsikring.
- **Bærekraftige erstatninger**: 35 % reduksjon i CO_2-ekvivalenter i skadeprosesser innen 2025. Referanseår 2019.
- **Ansvarlige investeringer**: Netto 0-utslipp i investeringsporteføljene innen 2050.

Tryggere samfunn

- Vi skal bidra til et tryggere samfunn ved å arbeide med skadeforebyggende aktiviteter.
- Bærekraftige produkter skal spelle kundenes og samfunnets behov. Vi skal være en problemløser som tilbyr relevante tjenester til våre kunder.
- Vi skal ta sosialt ansvar og støtte underprivilegerte mennesker på ulike måter.

Bærekraftige erstatninger

- De største indirekte utslippene oppstår ved erstatning av skader. Derfor ligger de største mulighetene for å redusere CO_2-intensiteten i å samarbeide med og motivere kunder, leverandører og andre partnere til å gjøre mer klima- og miljøvennlige valg, og stimulere til mer gjenbruk og sirkulærøkonomi.

Ansvarlige investeringer

- Vi skal bidra til å sikre smidig overgang til nullutslippssamfunnet innen 2050 og sikre etterlevelse av våre etiske regler, FNs Global Compact-prinsipper og FNs Prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI).

Side 19 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
- Misjonen og visjonen vår	15
- Kjerneverdiene våre	16
- Målene våre	17
- Gjensidiges forretningsmodell	19
- Gjensidiges strategi	21
- Vi støtter fjorten av FNs bærekraftsmål	26
- Vårt kundeliv	28
- Våre markeder	30
- Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Våre operasjonelle mål frem mot 2025

Kundeorientering
Kundetilfredshet, konsern > 78
Kundebevaring:
- Norge > 90 %
- Utenfor Norge > 85 %

Effektive og bærekraftige prosesser
Digitaliseringsindeks, konsern > +10 % årlig
Digital skademelding, konsern > 85 %
Automatiserte skadeprosesser, Norge > 70 %
Redusert CO_2-egne utslipp, konsern 75 % (referansepunkt 2019)
Engasjementsscore ansatte, topp 25 % i finans i Europa
Ingen bøter fra myndigheter

Kundetilfredshet (KTI): (S)
Bidrar til å understøtte Gjensidiges sterke kundeorientering. Dette forutsetter gode verdiforslag til kundene, kundevennlige løsninger og effektive skadeoppgjør.

Kundebevaring: (S)
Kundebevaring er et mål på hvor godt vi lykkes med vår kundeorientering, og kan bedres gjennom blant annet kundeorientert produkt- og tjenesteutvikling, produktbredde, merkevare og lignende. Kundebevaring bidrar til god kundeøkonomi og effektiv distribusjon av forsikringsprodukter.

Digitaliseringsindeks: (S)
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 skadeprosesser (S)
Bidrar til gode kundeopplevelser og kostnadseffektivitet. Forutsetter standardisering, digitale skadeskjemaer og algoritmer i vårt kjernesystem.

Redusert klimautslipp fra egen virksomhet, konsern (E)
Vi er klimanøytrale fra og med 2020 for vår egen drift og skal redusere egne utslipp med 75 prosent fra referanseåret 2019. Dette er i tråd med vitenskapelige mål. Restutslipp kompenseres ved kjøp av klimakvoter.

Engasjementsscore ansatte (S)
Vi skal sikre høyt engasjement hos våre ansatte, og iverksetter aktiviteter der vi ser fallende trend basert på månedlig score.

Ingen bøter fra myndigheter (G)
Vi skal sikre etterlevelse av de strenge krav som stilles til oss og god foretaksstyring er avgjørende for å nå målene.



Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2

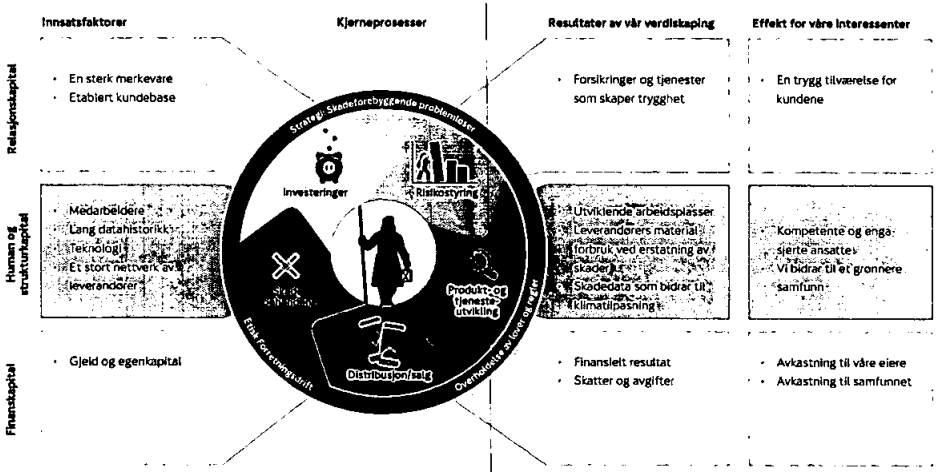
Kapittel 2 Dette er oss 14
- Misjonen og visjonen vår 15
- Kjerneverdiene våre 16
- Målene våre 17
- **Gjensidiges forretningsmodell 19**
- Gjensidiges strategi 21
- Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
- Vårt kundeløfte 28
- Våre merkevarer 30
- Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Gjensidiges forretningsmodell

Gjensidige har en integrert forretningsmodell, der direkte kontakt med kundene er et vesentlig element. Bærekraft er sentralt i kjerneprosesser 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.



Figuren til venstre viser kjerneprosessene i vår virksomhet. Les mer utfyllende om dette på neste side.

Side 21 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
- Misjonen og visjonen vår	15
- Kjerneverdiene våre	16
- Målene våre	17
- Gjensidiges forretningsmodell	19
- Gjensidiges strategi	21
- Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
- Vårt kundeløfte	28
- Våre markeder	30
- Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272



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 demografi, urbanisering, teknologisk utvikling og det grønne skiftet. Vår forretningsmodell vil tilpasses disse trendene ved kontinuerlig vurdering av kundenes behov.

På lang sikt er vår ambisjon å være kundenes problemløser. Vår forretningsmodell 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 bærekraftige elementer i eksisterende produkter og løsninger, og utvikle nye produkter som dekker morgendagens behov. Skadeforebyggende tiltak er helt sentralt i konsernstrategien. Problemløserrollen vil innebære sterkere incentiver til skadeforebygging i alle produkter, og vi vil i økende grad gi kundene bærekraftige valg.
- Vi ønsker å knytte kundene tettere til oss gjennom relevante råd og løsninger med spesielt fokus på 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 fremover.
- Behandling av skademeldinger er sannhetens time i forsikring. Vi skal erstatte skader på en mer bærekraftig måte 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.

Side 22 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Måtene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	- Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundetilfelle	28
	Våre markeder	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige		38
Kapittel 4	Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Gjensidiges strategi

Gjensidiges konsernstrategi følger av misjonen «vi skal sikre liv, helse og verdier», en misjon som styrkes ytterligere av våre bærekraftambisjoner. Den overordnede visjonen er «å kjenne kunden best og bry oss mest», som stadfester vår streben etter å finne relevante løsninger for kundene, basert på stadig mer data og bedre modeller for analytisk innsikt. Gjensidige har definert Norden inklusive Baltikum som sitt geografiske nedslagsfelt, og vi vil søke fortsatt vekst innen skadeforsikring i dette området, i tillegg til bredde innen finanssektoren i Norge.

Globale megatrender mot 2030

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

- Eldrebølgen utfordrer den skandinaviske velferdsmodellen, men gir også muligheter for nye produkter, tjenester og partnerskap. En eldre befolkning, endret livsstil og fysisk og psykisk uhelse gir mer komplekse helseutfordringer.
- Klima- og naturrisiko, herunder tilpasninger til et mer bærekraftig samfunn, endrer risikobildet til oss som forsikringsselskap, og vil i tillegg skape nye forsikringsbehov. Derfor er klima- og naturrisiko sentralt i vår risikovurdering, og som underlag for både å se trusler og muligheter. Dette fremgår også av vår tilslutning til rammeverket for klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD).
- Økende bærekraftfokus blant myndigheter, bedrifter og privatpersoner gir nye regulatoriske rammebetingelser og forventninger fra eiere, kunder og samfunnet for øvrig, som igjen påvirker nyskaping og videreutvikling av våre produkter, tjenester, skadeoppgjør og investeringer. Dette gjelder både miljømessig og sosial bærekraft. Vi må forstå og forebygge klima- og naturrisiko, samt bidra til at arbeidstaker- og menneskerettigheter er bredt ivaretatt – i tillegg til å bidra til bedre samfunnsmessig trygghet og bedre helse.
- Økt urbanisering fører til at flere flytter i leilighet og til tettbygde strøk og ny teknologi og nye måter og ele og bruke bil vil gradvis gi endrede forsikringsbehov.



Vår strategi handler om å være en problemløser for våre kunder og beholde og videreutvikle den tette relasjonen.

Side 23 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Gjensidige

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2

Kapittel 2 Dette er oss 14

Utsiktene og risikoen vår 15

Kjerneverdiene våre 16

Markedene vi er i 17

Gjensidiges forretningsmodell 19

- Gjensidiges strategi 21

Viktigste trender i vår bransje 25

Bærekraftsmål 28

Vårt samfunnsbidrag 30

Forskningssamarbeidene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021 272

- Digitale brukervaner har smitteeffekter på tvers av bransjer og har økt ytterligere gjennom Covid-19. De nye vanene skaper forventninger om gode, personlige digitale tjenester – også innen forsikring. Samtidig gir teknologien nye muligheter til å automatisere og effektivisere interne arbeidsprosesser.
- Økt bruk av sofistikerte sensorer hjelper kunden å unngå skade. Ny teknologi skaper store mengder data, og nye digitale verktøy bidrar til å gi økt innsikt om kundens adferd.

Disse trendene representerer relativt sikre utviklingstrekk frem mot 2030, og ligger til grunn for strategiarbeidet i Gjensidige. Fremtiden rommer imidlertid også en rekke mer usikre trender. Gjensidige følger derfor systematisk et sett strategiske scenarioer. Scenariene tar sitt utgangspunkt i hvilken grad nordisk skadeforsikring blir vesentlig utfordret av nye aktører, og i hvilken grad markedet har evne og mulighet til å nyttiggjøre seg sanntidsdata og prediktiv teknologi.

I strategiperioden vil vi særlig følge med på, og ha beredskap rundt, utvikling av nye forretningsmodeller, eksempelvis knyttet til åpne plattformer og deling av data, forsikring som tilleggsgrad del av ulike tjenester («embedded insurance»), fragmentering av verdikjeden ved inntreden av nisjeaktører og produkter for mer helhetlig risikoavdekning.

Covid-19 har påvirket verden, både gjennom de direkte helsemessige konsekvensene av pandemien, og ikke minst gjennom de indirekte økonomiske og psykologiske konsekvensene av inngripende tiltak, som sosial distansering. Vi tror at pandemien primært har akselerert eksisterende trender, heller enn å introdusere nye trender. Spesielt ser vi at egne medarbeidere har økt sin kompetanse om bruk av digitale hjelpemidler, og vi erfaren en akselerering i digitale brukervaner blant kundene våre. Samtidig som transportvaner, kontorlosninger og kjøpsvaner er påvirket, med mulig langsiktige konsekvenser. Dette gir oss nye muligheter i utviklingen av produkter og tjenester.

En usikker fremtid og teknologisk utvikling skaper nye kundebehov

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2

Kapittel 2 Dette er oss 14
Visjonen og visjonen vår 15
Kjerneverdiene våre 16
Maltene våre 17
Gjensidiges forretningsmodell 19
- Gjensidiges strategi 21
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
Vårt kundeløfte 28
Våre markeder 30
Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Strategisk plattform og strategi frem til 2025

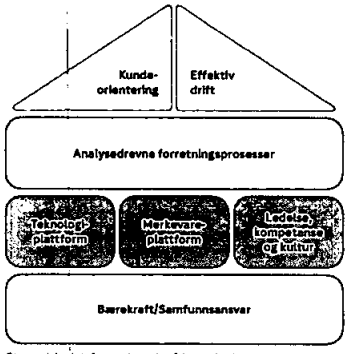
For å sikre konkurransekraft og lykkes med langsiktig verdiskaping, må vi balansere kundeorientering med effektiv drift. Begge deler må tuftes på en analytisk tilnærming gjennom hele verdikjeden. Sentrale bærebjelker for å lykkes er en sterk merkevare, sikker, fleksibel og kostnadseffektiv teknologisk infrastruktur og relevant og fremtidsrettet kompetanse og kultur. En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping, er bærekraftige valg og løsninger.
Forhold som oppsummerer kontinuerlig forbedring og videre investering i kritiske kapabiliteter i tråd med:

- Kundens behov er premissgivende i alt produkt- og tjenesteutvikling, og skal understøtte høy kundetilfredshet og kundefornyelse. Løsninger skal utvikles ut fra kundens ståsted, med fokus på forenkling og verdiskning. I kundedialogen kombinerer vi digitale løsninger med en effektiv omnikanaldistribusjon.
- Effektiv drift sikres gjennom små og store tiltak, og kontinuerlig forbedring, effektivisering og automatisering av prosessene våre.
- Analysedrevne forretningsprosesser langs hele verdikjeden er avgjørende for vår kundeorientering og for å prise risiko rett. Eksempler er automatiserte tariffer og prediksjonsanalyser for kundeatferd i kunderådgivningen og skadeoppgjør. Analytisk innsikt vil også bidra til aktiviteter for å hjelpe kunden å unngå skader.
- Merkevareplattformen bygger opp under vår strategiske plattform og har kundens behov i sentrum; sammen skal vi skape løsninger for en tryggere fremtid. Vi skal styrke merkevaren med synlighet, tydelighet og helhet, og skille oss positivt fra konkurrentene.
- Investeringer i en sikker, fleksibel og kostnadseffektiv teknologi- og analyseplattform er sentralt for Gjensidige i årene fremover. Dette omfatter blant annet ny teknologisk infrastruktur tuftet på skybaserte løsninger, nytt kjernesystem og neste generasjons tariffer og analytisk CRM.
- Gode kundeopplevelser er sentralt i konsernets strategi. For å nå vår ambisjon er vi avhengig av å tiltrekke, utvikle og beholde motiverte og engasjerte ansatte. I Gjensidige har vi en flat organisasjonsstruktur. Mangfoldskompetanse og samarbeid er viktig for å bygge en hensiktsmessig bedriftskultur som speiler kundens mangfold, og for å øke attraktiviteten i fremtidens arbeidsmarked. Bevaring av kritisk kompetanse er en sentral del av vår risikovurdering.

Gjensidiges bærekraftstrategi er delt i tre overordnede tiltak for interessentene:

Bærekraftsstrategi i Gjensidige

- **Informere** Vi skal bygge og dele kunnskap for å bidra til økt skadeforebygging og bærekraftige løsninger for våre kunder og samfunnet for øvrig.
- **Interagere** Vi skal samarbeide og gi insentiver til kunder og leverandører for å bidra til økt gjenbruk og sirkulærøkonomi.
- **Investere** i kunder og ansatte slik at de beste løsningene for klima og natur, samt sosialt velges. Investeringsporteføljen skal forvaltes ansvarlig i henhold til anerkjente prinsipper.



Strategisk plattform - bærekraftige valg danner grunnmuren

I perioden frem mot 2025 forventer vi at markedsaktørene rundt oss i hovedsak vil være de samme som i dag. Gjensidiges strategi tar utgangspunkt i posisjonen i det enkelte marked for videre vekst og utvikling, samtidig som vi utnytter synergier og beste praksis på tvers av konsernet. Gjensidige har en tydelig ambisjon om organisk lønnsom vekst i alle sine markeder.

Samtidig som Gjensidige styrker dagens forretningsmodell, markedsposisjon og lønnsomhet arbeider vi systematisk og målrettet for å utnytte nye vekstlommer og utforske nye og innovative produkter og tjenester, som skaper økt relevans i kundens liv. Vi utvikler strategisk fleksibilitet og finansielt handlingsrom til dette gjennom kontinuerlig forbedring og mer effektiv drift.

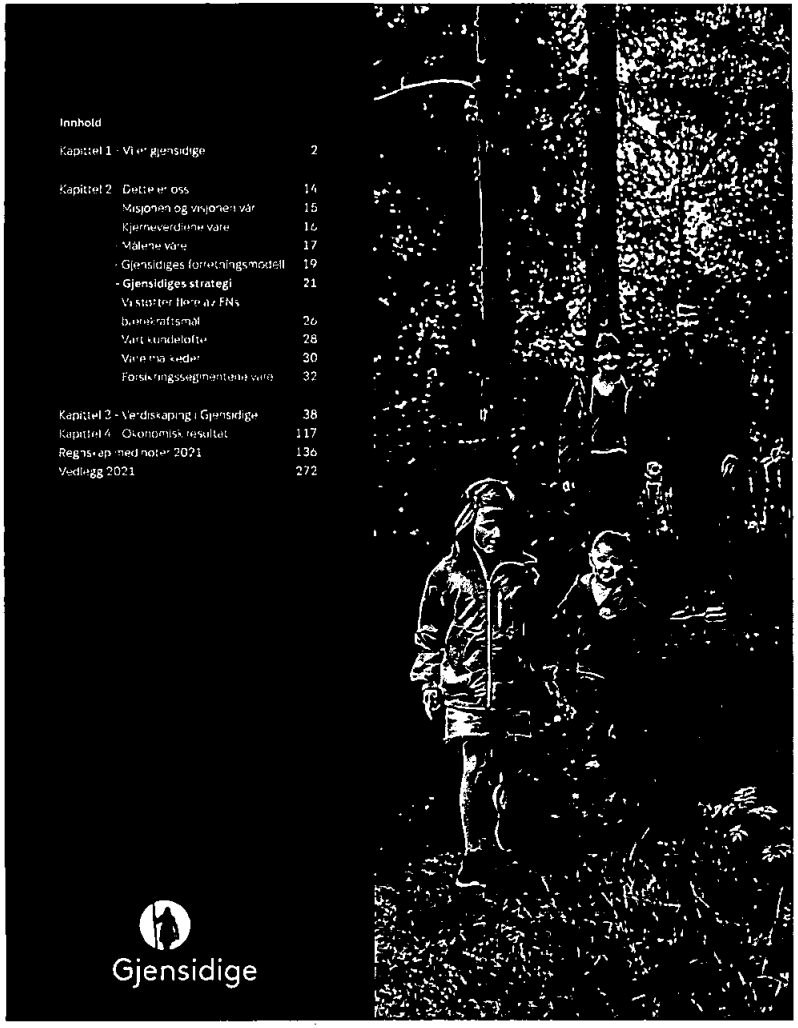
I perioden fremover skal vi i stadig større grad posisjonere oss gjennom nye kundekonsepter som bidrar til å forebygge skader og løse kundenes problemer. Dette vil vi gjøre alene, sammen med partnere eller gjennom deltakelse i relevante økosystemer. Dette vil både styrke relevansen for kundene våre og øke attraktiviteten hos mulige allianse-partnere.

Kundens 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 om kundens adferd og risiko, og har bidratt til effektivt salg. Totalt har den sterke kundeorienteringen vår gitt oss en sterk merkevare og høy kundelojalitet. Konsernstrategien handler om å beholde og videreutvikle den tette relasjonen vi har til kundene våre. 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 med andre ord å bli en enda sterkere trygghetspartner for kundene våre, en problemløser, som hjelper kunden å unngå skade. Vi skal utnytte ny teknologi og bygge bredere verdiforslag - alene eller sammen med andre, hvor vi utnytter våre kapabiliteter til å bli enda mer relevante i kundens liv - og derigjennom styrke eierskapet til kunderelasjonen ytterligere.

Side 25 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217



Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige		2
Kapittel 2 - Dette er oss		14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre medarbeidere	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige		38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat		117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Segmentstrategier

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

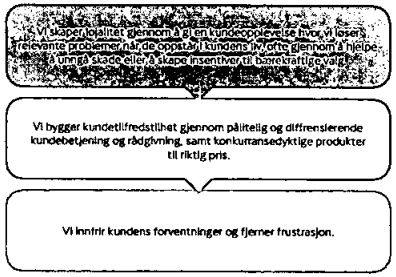
Segment Privat skal vinne kampen om kunderelasjonen. Vi skal styrke vår distribusjonskraft gjennom å videreutvikle vår allerede sterke omnikanal-modell og analytiske CRM. Samtidig skal vi sikre lønnsomhet gjennom skadeforebygging, grønne skadeoppgjør og enda skarpere risikoseleksjon og prising. Relasjonen til kunden skal styrkes ytterligere gjennom å utvikle differensierende tjenester og nye partnerskap som bygger lojalitet over tid. Markedet til segment Næringsliv forventes fortsatt å være et relasjonsmarked hvor kompetanse er en viktig konkurransefaktor. I den kommende strategiperioden skal vi bevare vår markedsledende posisjon, og skape kundeverdi gjennom kompetent og innsiktsbasert rådgivning. Posisjonen skal videreutvikles gjennom å sikre fremtidsrettet kundebetjening, hvor digitale løsninger spiller optimalt sammen med personlig rådgivning. Vi skal videreutvikle analytisk innsikt og anvendelsen av den, og arbeide videre for å integrere skadeforebyggende løsninger i våre produkter og tjenester, samtidig som vi skaper insentiver for kunden til bærekraftige valg, ikke minst gjennom skadeoppgjørsprosessen.

Gjensidige Pensjonsforsikring skal styrke vår posisjon i bedriftsmarkedet ved å kontinuerlig forbedre våre produkter og tjenester og gjøre det trygt og godt å være ansatt hos våre bedriftskunder. 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 forøvrig. Parallelt skal vi hele tiden søke å automatisere manuelle prosesser og 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, hvorpå vi vil bygge nye digitale løsninger, avanserte analysemodeller og nye kundekonsepter. Strategiske partnerskap er sentralt i vår vekststrategi, hvor vi også vil utnytte vår sterke posisjon i boligskiftehendelsen og innen helse.

I Sverige og Baltikum vil transformasjonsarbeidet vårt fortsette. For å understøtte økt lønnsomhet og styrket markedsposisjon i det svenske markedet vil vi bevege oss i retning av en heldigital forsikringsleverandør basert på en agil forretningsmodell, hvor vi gradvis vil videreutvikle modellen til å skape ny vekst og tiltrekke nye partnere. I Baltikum fortsetter fokuset på organisk vekst, styrkede prisingsmodeller og effektiviseringstiltak.

Vi setter oss inn i kundenes liv for å kunne løse problemene deres



Side 26 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FN's bærekraftmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre medarbeidere	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige



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. Konsernet 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.

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 bredde innen finanssektoren i Norge. Samtidig skal vi utvikle faglige, strategiske allianser med aktører som kan gi ytterligere innsikt i nye trygghetsrelaterte behov, endring i kundeatferd og nye teknologiske muligheter.

Sosiokulturelle og økonomiske trender, inklusive demografiske endringer og kundeatferd

- Personlig og tilpasset kundebehandling: Forventninger om gode, brukertilpassede digitale tjenester og enkle kundereiser. Samspill mellom distribusjonskanaler.
- Økt interesse for bærekraft (spesielt miljø/klima og helse), både blant privatpersoner og i næringslivet.
- Eldrebølgen presser den skandinaviske velferdsmodellen. Samtidig fortsetter urbaniseringen, hvor stadig flere bor rundt de store byene og i tettsteder.
- Kunden ønsker nye måter å ha tilgang til bil; nye eieformer, utleie og deling av bil.
- Den sosiale aksepten for automatiserte tjenester vil øke.

Miljø, økonomi, politikk og regulatoriske endringer

- Økt klima- og naturrisiko skaper usikkerhet rundt erstatningsutbetalinger og kontantstrøm fra finansielle investeringer. Samtidig oppstår nye forsikringsbehov og behov for skadeforebyggende tjenester.
- Økte og mer komplekse helseutfordringer.
- Økte kostnader for overholdelse av lovkrav og forordninger, særlig til personvern og bærekraft (klima, miljø, helse, mangfold m.m.).
- Knapphet på talent, spesielt innen teknologi, digitalisering og analyse.

Teknologisk utvikling, og tilgang til og nyttiggjøring av data

- Teknologi genererer store mengder data. Nye digitale verktøy skaper muligheter for å analysere og skape innsikt gjennom nye kombinasjoner av strukturerte og ustrukturerte data.
- Ulike tjenesteytere knyttes sammen i digitale plattformer og skaper nye verdiforslag på tvers av bransjer.
- Kunstig intelligens brukes i økende grad for å bedre kundeopplevelsen.
- Teknologi effektiviserer arbeidsprosesser, hvor et betydelig antall arbeidsoppgaver blir automatisert.

Brønnøysundregistrene 11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	- Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre markeder	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	- Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål og flere andre bærekraftsinitiativ i FN-regi

Gjensidige skal gjennom sin virksomhet bidra med tiltak som fremmer FNs bærekraftmål, og særlig satse på de som er mest relevante for et forsikringsselskap.

FNs 17 bærekraftmål er ambisiøse, og inviterer til en global dugnad for å bidra til en bedre verden, med fokus på klima og miljø, sosiale forhold og økonomi. Gjensidige skal særlig bidra til å fremme syv av FNs bærekraftmål.

3. God helse

Gjensidiges hovedformål er å bidra til beskyttelse mot økonomisk risiko. Gjensidige skal bidra til å halvere antall dødsfall og skader forårsaket av trafikkulykker. Gjensidige har flere personforsikringer og tilleggstjenester som bidrar til allmenn tilgang til grunnleggende og gode helsetjenester og også uføredekninger som sikrer økonomisk trygghet.

5. Likestilling mellom kjønnene

Gjensidige er opptatt av å sikre de samme muligheter for kvinner som for menn, blant egne ansatte, samarbeidspartnere og leverandører – med hensyn til både grunnleggende arbeidstakerrettigheter og karriere- og utviklingsmuligheter. Vi vil særlig arbeide for å sikre kvinner reelle og like muligheter som menn til ledende stillinger på alle nivåer, og også arbeide for at våre leverandører og samarbeidspartnere gjør det samme. Gjensidige har i 2021 undertegnet Finans Norge sitt 'Kvinner i Finans Charter' som skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i norsk finansnæring.

8. Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Gjensidige forsikrer virksomheter som er avgjørende for opprettelse av arbeidsplasser, entreprenørskap, kreativitet og innovasjon, og stimulerer til etablering av nye virksomheter og vekst i eksisterende bedrifter, blant annet ved å sørge for tilgang til finansielle tjenester. Gjensidige er opptatt av at ansatte og samarbeidspartnere respekterer arbeidstakerrettigheter og fremmer et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle arbeidstakere, herunder arbeidsinnvandrere og arbeidstakere i vanskelige arbeidsforhold.

11. Bærekraftige byer og samfunn

Gjensidige skal innen 2030 bidra sammen med offentlige myndigheter 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. Gjensidige skal bidra med positive økonomiske, sosiale og miljømessige tiltak mellom byområder, omland og spredtbygde områder ved å styrke nasjonale og regionale utviklingsplaner. Gjensidige skal også bidra med tilpasning til klimaendringer og styrke samfunnets evne til å motstå og håndtere katastrofer.

12. Ansvarlig forbruk og produksjon

Gjensidige skal bidra til bærekraftig forvaltning og effektiv bruk av naturressurser, og i forsikringsvirksomheten bidra til å redusere matsvinn og overforbruk av ressurser og materialer. Gjensidige er opptatt av å legge bedre til rette for sirkulærøkonomi, og har som mål mot 2030 gradvis å bedre utnyttelsen av (globale) ressurser innen forbruk og produksjon, og arbeide for å øke bevissthet rundt behovet for sirkulærøkonomi, i samsvar med EUs tiårige handlingsprogram for bærekraftig forbruk og produksjon.

Side 28 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

13. Stoppe klimaendringene

Gjensidige skal bidra til å styrke evnen til å stå imot og tilpasse seg klimarelaterte farer og naturkatastrofer, herunder bidra med skadedata til det offentlige for å sikre bedre tiltak mot klimaendringer og planlegging på nasjonalt nivå. Gjensidige skal arbeide 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, samt styrke kunnskapen og bevissthetsgjøringen om klima.

16. Fred og rettferdighet

Gjensidige 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, samt fremme god styring og kontroll som bidrag til redusert risiko for økonomisk kriminalitet i samfunnet.

I tillegg til å følge opp FNs bærekraftsmål har Gjensidige også signert og følger opp følgende FN-initiativer

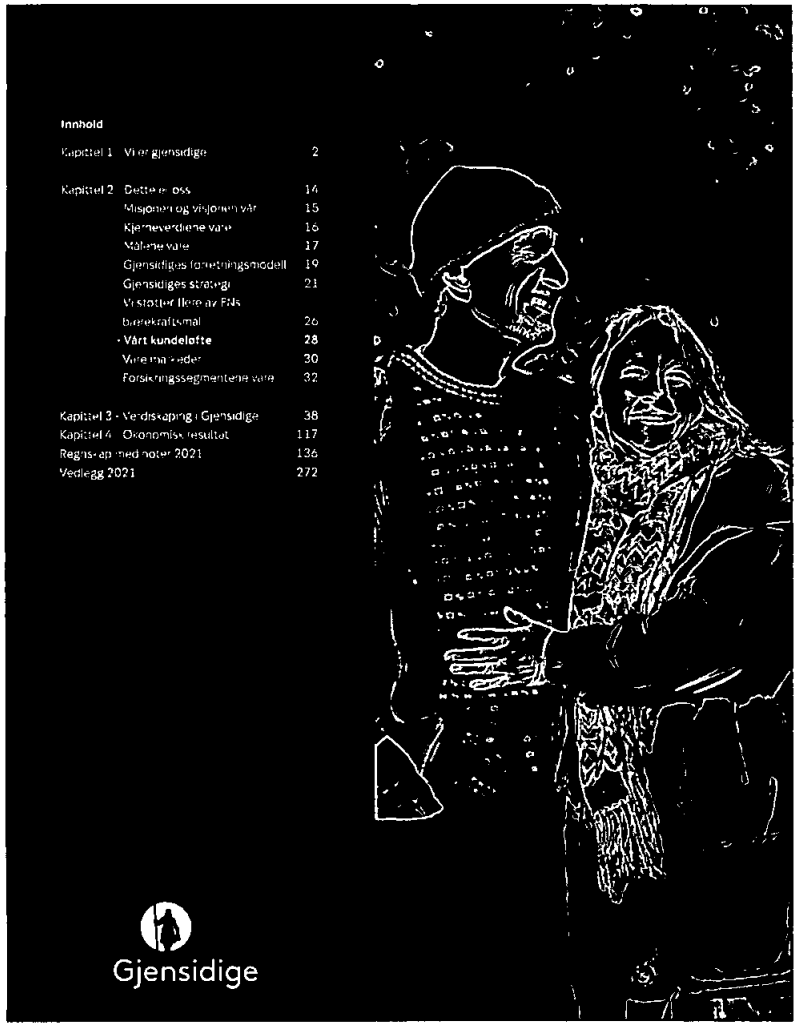
UN Global Compact
Nettside: UN Global Compact Norway

FNs prinsipper for bærekraftig forsikring
(UNEP Finance Initiative Principles for Sustainable Insurance)
Nettside: UNEP FI Principles for Sustainable Insurance

FNs prinsipper for ansvarlige investeringer
(UN Principles for Responsible Investments)
Nettside: UN PRI

Les mer om disse initiativene og vår oppfølging på våre hjemmesider:
https://www.gjensidige.no/konsern/om-oss/baerekraft

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217



Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	· Vårt kundeløfte	28
	Våre medarbeidere	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Vårt kundeløfte

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

Vår misjon er å sikre liv, helse og verdier. For samfunnet bidrar vi til bedre folkehelse, høy arbeidsdeltagelse, bærekraftig forvaltning og erstatning av verdier. For folk og bedrifter bidrar vi med å erstatte økonomiske tap når skade oppstår, og ved å tilby løsninger som reduserer risikoen for fremtidige tap og skade samtidig som det bidrar til økt bærekraft for økonomi, ressursbruk og miljø.

Vår visjon er at vi skal kjenne kunden best og bry oss mest. Visjonen er et uttrykk for vår tro på kundeorientering som konkurransefortrinn. Ekte kundeorientering forutsetter en innarbeidet 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

- Vi holder det vi lover
- Vi leverer alltid kvalitet
- Vi gjør det vanskelige enkelt
- Vi sikrer oss at kunden er fornøyd

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.

Vårt utgangspunkt er sterkt. 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 rådgivere, og forbedringstiltak iverksettes på basis av tilbakemeldinger fra kundene. Gjensidige har definert tydelige mål for kundetilfredshet. Måloppnåelsen påvirker vurdering av 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 arbeider kontinuerlig for å videreutvikle alle kontaktpunkter 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 for våre kunder.

I årene som kommer vil vi arbeide for å ta kundeorientering enda ett skritt lenger. Fremover vil vi i sterkere grad rette fokus mot å ta en rolle som problemløser, og levere produkter, tjenester og løsninger som gjør at skade ikke inntreffer.

Side 30 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	· Misjonen og visjonen vår	15
	· Kjerneverdiene våre	16
	· Målene våre	17
	· Gjensidiges forretningsmodell	19
	· Gjensidiges strategi	21
	· Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	· Vårt kundeløfte	28
	· Våre markeder	30
	· Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

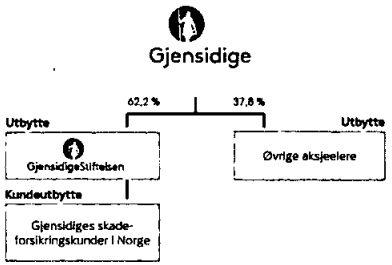
Gjensidige

Ny teknologi og partnerskap vil gjøre det mulig å komme i forkant av en skadesituasjon. Dette er et attraktivt og sterkt verdiforslag med basis i selskapets kundeorientering. Skadeforebygging isolert sett er det tiltaket med absolutt størst positiv effekt på økonomi og klima og miljø, samt å sikre god helse. Her ser vi hvordan vi både kan levere bedre på kundenes trygghetsbehov, samtidig som vi bidrar i henhold til vår rolle som ansvarlig samfunnsaktør.

Men selv med dette fokuset vet vi at skader fortsatt vil inntreffe og Gjensidige skal da gjøre som vi alltid har gjort, ikke bare erstatte kundenes økonomiske tap, men også gjøre det på en slik måte 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, tilsvarende 11-16 prosent av kundenes årlige forsikringspremie. 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.





11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 31 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2

Kapittel 2 Dette er oss 14
Misjonen og visjonen vår 15
Kjerneverdiene våre 16
Målene våre 17
Gjensidiges forretningsmodell 19
· Gjensidiges strategi 21
· Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
· Vårt kundeløfte 28
· Våre markeder 30
· Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

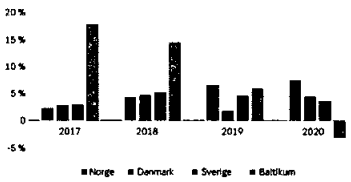
Våre markeder

Gjensidige er en ledende aktør innen skadeforsikring i Norden og Baltikum. De nordiske skadeforsikringsmarkedene er attraktive med høye inngangsbarrierer, men også preget av betydelig konkurranse mellom de etablerte aktørene. Det baltiske skadeforsikringsmarkedet er noe mindre modent, med et potensial for sterk vekst i takt med stadig økende levestandard.

Gjensidige er den største aktøren i det norske landbaserte skadeforsikringsmarkedet med en markedsandel i overkant av 26 prosent i 2021 av et totalmarked på noe over 66 milliarder kroner, ifølge statistikk fra Finans Norge. Gjensidige er en veletablert aktør i det danske markedet og har en markedsposisjon som gir skalafordeler. I Sverige har Gjensidige en lavere markedsandel enn i de øvrige markedene, og er en utfordrer til de store og etablerte aktørene. I Baltikum er Gjensidige en velposisjonert aktør for videre vekst. Virksomheten utenfor Norge er basert på en rekke små og mellomstore oppkjøp gjennom de siste 15 årene.

Forventet normalisering i vekstbanene i Norden i kjølvannet av pandemien

Årlig vekst i totalmarked (lokal valuta) [1]



1. På grunn av forsinket offentliggjøring av statistikk i enkelte land vises utvikling kun til og med 2020.

Markedet for skadeforsikring er modent i de nordiske land, men det baltiske skadeforsikringsmarkedet representerer et marked med sterkt vekstpotensial i takt med en stadig økende levestandard. Covid-pandemien har hatt innflytelse på utviklingen i verden også gjennom 2021, og har i stor grad påvirket både de nordiske og baltiske landenes økonomi. Dette har ført til fortsatt usikkerhet vedrørende fremtiden for bedrifter og enkeltpersoner, spesielt med tanke på internasjonale logistikkmønstre og takten i gjeninnhentingen av økonomien generelt. Geopolitisk usikkerhet, lave renter og finansielle utfordringer i flere nøkkeløkonomier verden over reflekteres i en uoversiktlig økonomisk situasjon. Det har imidlertid vært en sterk oppgang, spesielt i Norden, takket være store stimuleringspakker og gradvis lettelser i restriksjonene. Selv om det fortsatt er usikkerhet, er prognosen for økonomisk aktivitet i Gjensidiges markeder svært oppløftende. Risikoen for press på forsikringsvolumene i kjølvannet av pandemien er dermed betydelig lavere enn tidligere forventet. Smitteverntiltakene i Norge og Danmark bidro til noe redusert aktivitet i disse landene gjennom året, noe som førte til noe mindre trafikk, og dermed færre skader på kjøretøy på vårparten. Etter hvert som det ble lempet på tiltakene normaliserte skadesituasjonen seg både i privat- og næringslivsmarkedet. I Sverige har det vært en annen tilnærming til pandemien hva angår smitteverntiltak, og det totale skadebildet var i mindre grad påvirket av tiltakene som ble iverksatt.

Basert på de siste års lønnsomhetsnivåer i våre forsikringsmarkeder har de nordiske markedene fremstått som attraktive. Det høye velstandsnivået i Norden medfører at innbyggerne har store verdier som skal forsikres. 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 består av en større andel korttidskontrakter, noe som igjen påvirker konkurransedynamikken og bidrar til et prissensitivt marked. Dette er ytterligere forsterket gjennom 2021 på grunn av Covid-19.

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

Det er høy kundelojalitet til selskaper med innarbeidede merkenavn og sterke partnerstrukturer i det nordiske skadeforsikringsmarkedet. Høy grad av direktedistribusjon kombinert med høy kundelojalitet og effektiv drift i integrerte verdikjeder gir lave kostnadsandeler og bidrar til å skape høye inngangsbarrierer for nye aktører.

Side 32 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2

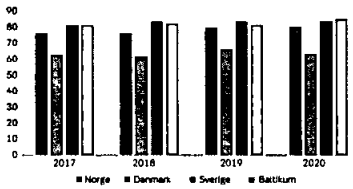
Kapittel 2 Dette er oss 14
Visjonen og visjonen vår 15
Kjerneverdiene våre 16
Målene våre 17
Gjensidiges forretningsmodell 19
Gjensidiges strategi 21
Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål 26
Vårt kundeløfte 28
Våre markeder 30
Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsoliderte markeder i Norge, Sverige og Baltikum. Ytterligere konsolidering gjennom året.

Samlet markedsandel for topp 5 aktører [1]



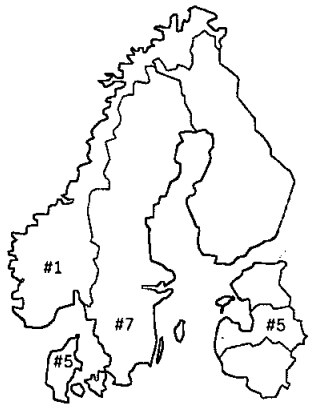
1. På grunn av forsinket offentliggjøring av statistikk i enkelte land vises utvikling kun til og med 2020.

Det er betydelig konkurranse i alle land i regionen. Gjennom 2021 har det vært ytterligere konsolideringering i det skandinaviske markedet som følge av oppkjøpsaktivitet. Tryg har kjøpt Codan i Norge og Trygg-Hansa i Sverige, mens Alm Brand har kjøpt Codan i Danmark. Dette har endret størrelsesforholdet mellom aktørene i det Skandinaviske markedet totalt sett. I alle markedene møter vi konkurranse hovedsakelig fra større tradisjonelle skadeforsikringsselskaper og bank-assuranseaktører.

De fleste store aktørene er selskaper med skadeforsikring som kjernevirksomhet, og de opererer i stor grad med integrerte verdikjeder. Blant de mindre selskapene er det både banker og livsforsikringsselskaper som har skadeforsikring som et tilleggsområde.

I privatmarkedet er det i de fleste landene fire-fem store aktører og en rekke mindre eller mellomstore selskaper. Næringslivsmarkedet er gjennomgående mer konsentrert enn privatmarkedet. Størrelse og skala blir stadig viktigere for å lykkes i forsikringsbransjen. Dette er drevet av behovet for å møte økt regulatorisk kompleksitet; skape rom for strategiske investeringer og investeringer i teknologi; tiltrekke og beholde den beste kompetansen; økt diversifisering; og posisjonering for å være en foretrukken alliansepartner.

De siste årene har vi sett enkelte forsøk på nye forretningsmodeller. Det er en generell forventning om flere slike initiativer i tiden fremover. Nye regulatoriske føringer og teknologi kan åpne for nye forretningsmodeller som kan utfordre de eksisterende. Vårt svar har vært å bevare og styrke det tette forholdet til kunden 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 basert på selskaper med i offisiell statistikk.

Side 33 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2

Kapittel 2 Dette er oss 14
Misjonen og visjonen vår 15
Kjerneverdiene våre 16
Mulene våre 17
Gjensidiges forretningsmodell 19
Gjensidiges strategi 21
Vi støtter [illegible] av FNs
Bærekraftsmål 26
Vårt kundetilfe 28
Våre markeder 30
- Forsikringssegmentene våre 32

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomiske resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Forsikrings-segmentene våre

Gjensidige Forsikring ASA er morselskap i Gjensidige-konsernet, og har hovedkontor i Oslo, Norge. Selskapet har skadeforsikringsvirksomhet 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:
Markedslederen nå og i fremtiden

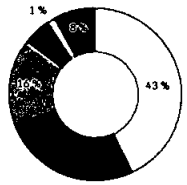
Privatsegmentet tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringer og -tjenester til privatpersoner i Norge, og håndterer salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Privat:

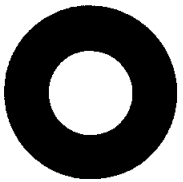
Markedsandeler 2021
Per tredje kvartal [2]



Opptjent bruttopremie 2021
10.134 millioner kroner



Distribusjonskanaler



70,7 %[1]
Combined ratio

90 %
Online

Antall ansatte
729

Antall kunder
795 000

Merkevarer
Gjensidige
Gouda

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er iht. offisielt statistikk.

Side 34 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre markeder	30
	- Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige		38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Skadeforsikring Næringsliv:
Den ledende underwriter i næringslivsmarkedet

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

Skadeforsikring Næringsliv:

Markedsandeler 2021
Per tredje kvartal [2]



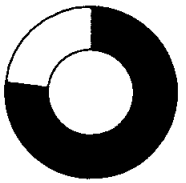
■ Gjensidige ■ If ■ Tryg
■ Protector □ Fremtind ■ Annet

Opptjent bruttopremie 2021
10.415 millioner kroner



□ Motorvogn ■ Bygning □ Person
■ Ansvar □ Marine/Transport
■ Naturskade ■ Annet

Distribusjonskanaler



■ Internt
- Kontorkanal
- Callsenter
- Internett
- Partnere

□ Eksternt
- Meglet

77,8 %[1]
Combined ratio

98 %
Gjensidige Forsikring

Antall ansatte
575

Antall kunder
155 000

Merkevarer
Gjensidige
Gouda

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er ikke offisiell statistikk.

Side 35 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Visjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre markeder	30
	- Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	- Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Skadeforsikring Danmark: Godt rigget for fortsatt lønnsom vekst

I Danmark tilbyr Gjensidige 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 40 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens det resterende kommer fra næringslivsmarkedet.

Skadeforsikring Danmark:

Markedsandeler 2020
Per tredje kvartal [2]



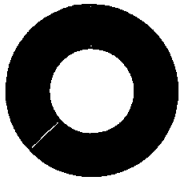
■ Gjensidige ■ Tryg ■ Topdanmark
■ Codan ■ Alm. Brand ■ If ■ Annet

Opptjent bruttopremie 2021
6.187 millioner kroner



■ Motorvogn ■ Bygning ■ Person
■ Landbruk ■ Reise ■ Annet

Distribusjonskanaler



■ Internt
- Callsenter
- Internett
- Partnere

■ Eksternt
- Meglet

82,9 %[1]
Combined ratio

81 %
Kundetilfredshet



Antall ansatte
741



Antall kunder
534 000

Merkevarer
Gjensidige
Gouda
NEM

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapporteringt i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er ekt. offisiell statistikk.

Side 36 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre markeder	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

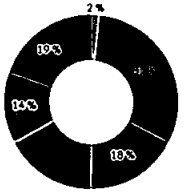
Gjensidige

Skadeforsikring Sverige: Bygger en sterk utfordrerposisjon

Segment Sverige omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det svenske privat- og næringslivsmarkedet. Cirka 45 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens cirka 55 prosent kommer fra næringslivsmarkedet.

Skadeforsikring Sverige:

Markedsandeler 2021
Per tredje kvartal [2]



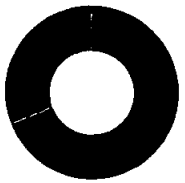
Gjensidige ■ Länsförsäkringar ■ If
■ Folksam ■ Trygg Hansa ■ Annet

Opptjent bruttopremie 2021
1.695 millioner kroner



Motorvogn ■ Bygning ■ Person
■ Ansvar ■ Reise ■ Annet

Distribusjonskanaler



■ Internt
- Callsenter
- Internett
- Partnere

■ Eksternt
- Meglet









1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er iht. offisiell statistikk.

Side 37 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	· Visjonen og visjonen vår	15
	· Kjerneverdiene våre	16
	· Målene våre	17
	· Gjensidiges forretningsmodell	19
	· Gjensidiges strategi	21
	· Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	· Vårt kundetilbud	28
	· Våre markeder	30
	· **Forsikringssegmentene våre**	32
Kapittel 3	- Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Skadeforsikring Baltikum:
Solid plattform på plass - posisjonert for lønnsom vekst

Segment 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 den andre halvparten kommer fra næringslivsmarkedet.

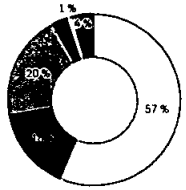
Skadeforsikring Baltikum:

Markedsandeler 2021
Per tredje kvartal [3]



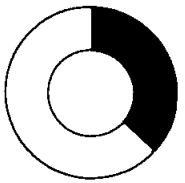
□ Gjensidige ■ Vienna □ PZU
■ Ergo □ If ■ Annet

Opptjent bruttopremie 2021
1.190 millioner kroner



□ Motorvogn ■ Bygning □ Person
■ Ansvar □ Marine/Transport ■ Annet

Distribusjonskanaler



■ Internt
- Kontorkanal
- Callsenter
- Internett
- Partnere

□ Eksternt
- Meglet

106,8 %[1]
Combined ratio

69 %
Gjensidige



Antall ansatte
707



Antall kunder
465 000

Markeverør
Gjensidige

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/investorsenter i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er iht. offisielt statistikk.

Side 38 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
	Misjonen og visjonen vår	15
	Kjerneverdiene våre	16
	Målene våre	17
	Gjensidiges forretningsmodell	19
	Gjensidiges strategi	21
	Vi støtter flere av FNs bærekraftsmål	26
	Vårt kundeløfte	28
	Våre markeder	30
	Forsikringssegmentene våre	32
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

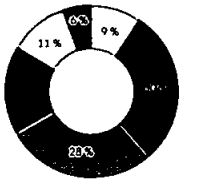
Gjensidige

Pensjonsforsikring:
Godt posisjonert i et voksende marked

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. Egen pensjonskonto ble lansert i 2021.

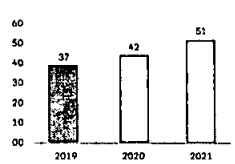
Pensjonsforsikring:

Markedsandeler 2021
Per tredje kvartal [2]



Gjensidige DNB Storebrand
Nordea Sparebank 1 Danica
Annet

Kapital til forvaltning 2021
51,5 milliarder kroner





1. Definert som alternativ resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Selskaper i oversikten er iht. offisielt statistikk.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 39 av 304

Innhold
Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Verdier vi skaper for
Våre interessenter 39
Vi skaper trygghet 41
Vår samfunnsrelevante innsats 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Årsregnskap med noter 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Gjensidige
Kapittel 3
Verdiskaping i Gjensidige

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
- Verdier vi skaper for våre interessenter 39

Vi skaper trygghet 41
- Våre engasjerte ansatte 53
- Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Verdier vi skaper for våre interessenter

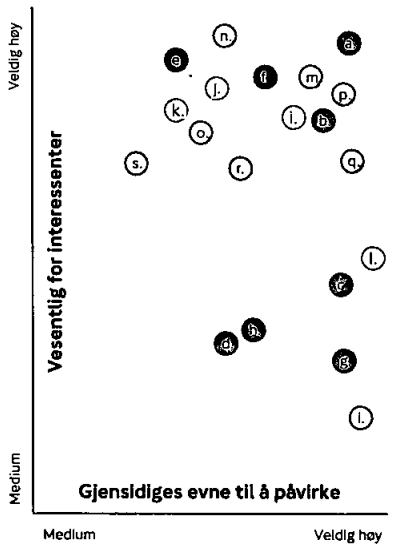
Gjensidige har virksomhet i seks ulike land, er et av de største selskapene på Oslo Børs, og har mange ulike interessenter. Med interessent mener vi de som påvirker eller blir påvirket av selskapet.

Dialog med våre interessenter og vår risiko- og vesentlighetsanalyse

Gjensidige fastsetter mål og strategier for å sikre en langsiktig verdiskaping. Det er viktig at det er samsvar mellom mål og strategier og våre interessenters forventninger. Vi gjennomfører derfor hvert år en vesentlighetsanalyse. Denne utvikles gjennom dialog med våre interessenter, som er kunder, ansatte, leverandører, samfunnet for øvrig og våre investorer/eiere.

Rangeringen er basert på hva interessentene er opptatt av og hvilke konsekvenser det vil ha for Gjensidige om vi ikke tilfredsstiller deres forventninger til klima- og miljø, sosiale forhold, selskapsstyring og økonomi.

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 tabellen nedenfor. Gjensidiges verdiskaping på de fem områdene er beskrevet ytterligere i hvert sitt kapittel senere i den integrerte årsrapporten.



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

Investorer/eiere
- 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

Side 41 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Det er for oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
- Verdier vi skaper for våre interessenter 39
Vi skaper trygghet 41
Vår engasjerte medarbeider 53
Klima og miljø 66
Sikre investeringer og ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Utdypning av de fem områdene våre interessenter vurderer som mest vesentlige og hvorfor de er viktige for Gjensidige

Vesentligste områder	For interessentene	For Gjensidige
Trygghet (S)	Økonomisk sikkerhet og trygghet henger tett sammen, og er viktig for våre interessenter.	Dette er kjernevirksomheten for forsikring, og helt sentralt i Gjensidiges strategi som skadeforebyggende problemløser.
Engasjerte ansatte (S)	Våre ansatte er opptatt av å ha trygge arbeidsplasser og meningsfullt arbeid som kvalifiserer behov for kompetanse- og karriereutvikling. Like muligheter og rettigheter er viktig. Arbeidstakerrettigheter skal ivaretas gjennom organisasjonsfrihet.	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.
Klima og miljø (E)	Klima- og naturrisikoen har styrket seg i aktualitet for våre interessenter, særlig for næringslivskunder. Det er sterkere offentlige reguleringer som treffer skadeforsikring. Ansatte er opptatt av meningsfullt arbeid, og det å kunne bidra med løsninger for å redusere klima- og miljøutfordringene.	Gjensidige har etablert mål som støtter vitenskapelige klimakutt for 1,5-gradersmålet i tråd med Parisavtalen. Klima- og miljøendringer vil påvirke forsikring direkte gjennom sannsynlige økte erstatningskostnader (fysiske skader), økt usikkerhet for avkastning på investeringer, og endrede kundepreferanser.
Ansvarlige investeringer (ESG)	Interessentene forventer i økende grad at de virksomheter vi investerer i tar hensyn til miljø- og klimautfordringene, bidrar sosialt og særlig tar ansvar for arbeidstakerrettigheter, og at selskapsstyring er høyt prioritert.	På samme måte som våre interessenter har forventninger til oss når det gjelder bærekraft, følger vi opp våre investeringer for å sikre at det tas nødvendige hensyn til bærekraft i de selskapene vi investerer i.
God styring og kontroll (G)	Forsikring er strengt regulert og konsesjonspliktig fordi forsikring er viktig for å sikre økonomisk vekst og trygghet. God styring og kontroll er kritisk for å lykkes med å sikre liv, helse og verdier. Det er også viktig for å bidra med støtter og avgifter som finansierer fellesgoder i samfunnet.	Vår kjernekompetanse er strukturert tilnæming til å forstå risiko, redusere risiko, og avdekte kundene for risiko. Dette krever gode systemer for styring og kontroll.

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Det vi er opptatt av 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
- Vi skaper trygghet 41
Et tryggere samfunn 42
Vårt sosiale engasjement 50
Effekten av innsatsen vår 51
- et tryggere samfunn
Våre ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 3

Vi skaper trygghet

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Vi skaper trygghet 41
- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 42
Vårt sosiale engasjement 50
Effekten av innsatsen var ...et tryggere samfunn 51

Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

Gjensidige har en viktig rolle i å ha fremtidsrettet kunnskap om de risikoer våre kunder og samfunnet står overfor. Riktig kompetanse og kunnskap er avgjørende for å gi relevante råd til kunder og insentiver for å redusere risiko. Vi deler også vår innsikt med samfunnet for øvrig, slik at uønskede hendelser kan unngås eller reduseres.

Tema som er viktig for våre interessenter	Våre mål	Status for tiltak 2021	Vi støtter følgende FN mål
Fremadrettet analyse som grunnlag for skadeforebygging Økonomisk sikkerhet og trygghet henger tett sammen, og nye skadeforebyggende tjenester er viktig for våre interessenter slik at de kan leve gode liv.	80 prosent av premieinntektene fra produkter som er omfattet av EUs taksonomi for skadeforsikring skal være bærekraftige innen 2025.	• Vi har gjennomført skadeforebyggende risikosjekker for 5368 kunder. • Vi har gitt rabatter til våre kunder for skadeforebyggende tiltak med kr 1435 mill. • Forsterket oppfølging av at våre leverandører etterlever krav til arbeidsrettigheter gjennom, blant annet økt bruk av den anerkjente portalen EcoVadis. • Nye skadeforebyggende tjenester innen helse, eiendom og landbruk.	
Vi tar sosialt ansvar Vi gir tilbake til samfunnet både ved å betale betydelige midler i skatter og avgifter, og støtte ideelle organisasjoner i deres arbeid for et tryggere nærmiljø.	Samarbeid med ideelle organisasjoner i alle land hvor vi har virksomhet, for å bidra til et mer inkluderende og varmere samfunn, og gi barn og unge like muligheter.	**Vi har bidratt med betydelige midler til samfunnet og styrket engasjement for psykisk helse** • Inngått samarbeid med MOT og Ungt Entreprenørskap (UE) for å styrke deres arbeid med livsmestring i skolen og idretten. • Fornyet avtalen med Kirkens Bymisjon med særlig fokus på barn og unge i nærmiljøet.	

Side 44 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
- Vi skaper trygghet	41
- **Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko**	42
- Vårt sosiale engasjement	50
- Effekten av innsatsen vår – et tryggere samfunn	51
- Våre engasjerte ansatte	53
- Klima og miljø	66
- Slik investerer vi ansvarlig	87
- God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige



Vi reduserer økonomisk usikkerhet og skal være relevante i folks liv

Mulige konsekvenser av klima- og miljøutfordringer, demografiske endringer og endrede helsebehov er eksempler på områder vi utforsker. Forsikring handler om å fordele risiko. Gjensidiges størrelse, produktsammensetning og geografiske 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 klimafotavtrykket 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 våre kunder slik at de tar bærekraftige valg med lav risiko. Dette kan gi våre kunder en lavere forsikringspremie og ha gunstige konsekvenser for miljøet, kundene og oss. Vi gjør en grundig vurdering ved inngåelse av nye kundeavtaler for å sikre en mer bærekraftig kundeportefølje 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 bærekraftstiltak som kreves for å oppnå de beste betingelsene. Risk Management-score skal være høy, og bidra til en bærekraftig kundeportefølje.

Side 45 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	**38**
Vi skaper trygghet	41
- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	**42**
Vårt sosiale engasjement	50
- Effekten av innsatsen var et tryggere samfunn	51
- Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	87
- God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

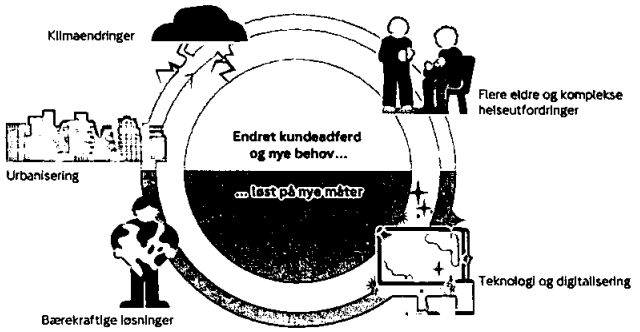
Gjensidige

Vi legger til rette for trygghet og løsning av kundenes hverdagsutfordringer

Endringer i kundeatferd, demografi, teknologi, regulering, vår måte å leve på og det globale klimaet 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, leve opp til vårt oppdrag som er å sikre liv, helse og verdier.

Vi skal bruke vår kundeinnsikt til å ta en stadig mer helhetlig tilnærming til våre kunders behov. Vårt mål er å bli en enda bedre og mer relevant samarbeidspartner for våre kunder – en problemløser med enda sterkere fokus på skadeforebygging – og dermed styrke vårt kundeforhold ytterligere.

Vi vil tilby et bredere tilbud av både produkter og tjenester. Enten alene eller sammen med utvalgte partnere, og ta i bruk aktuell miljøteknologi og andre løsninger som skal sikre praktisk og effektivt samspill med kundene.



Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	42
Vårt sosiale engasjement	50
Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
- Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	67
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Skadeforebygging og deling av kunnskap er vårt viktigste bidrag til et bærekraftig samfunn

Det å bidra til å beskytte liv, helse og verdier er bra for miljøet og klima, bra for de som unngår å oppleve skader og bra for økonomien. Som forsikringsselskap er vårt samfunnsoppdrag nettopp å bidra til å skape trygghet for våre interessenter og bidra til at skader unngås. Gjensidige arbeider med skadeforebygging ved å informere kunder og samfunnet for øvrig om effektive tiltak, og veilede kunder slik at de gjennomfører risikoreduserende tiltak. Vi gir prisreduksjon til kunder som implementerer slike tiltak. Vi bidrar også i samfunnsdebatten ved å skape oppmerksomhet om skadeforebygging.

Naturskader

Ved hjelp av værdata sender vi uværsvarsel og flomvarsel som tekstmelding til kunder som må regne med å bli rammet av uvær. Meldingene er målrettet ved hjelp av offentlige værdata og vår kundeinformasjon, slik at vi unngår å sende falske alarmer. Hvert år får vi tilbakemeldinger fra takknemlige kunder som har rukket å sikre eiendeler takket være disse varslene.

Helse

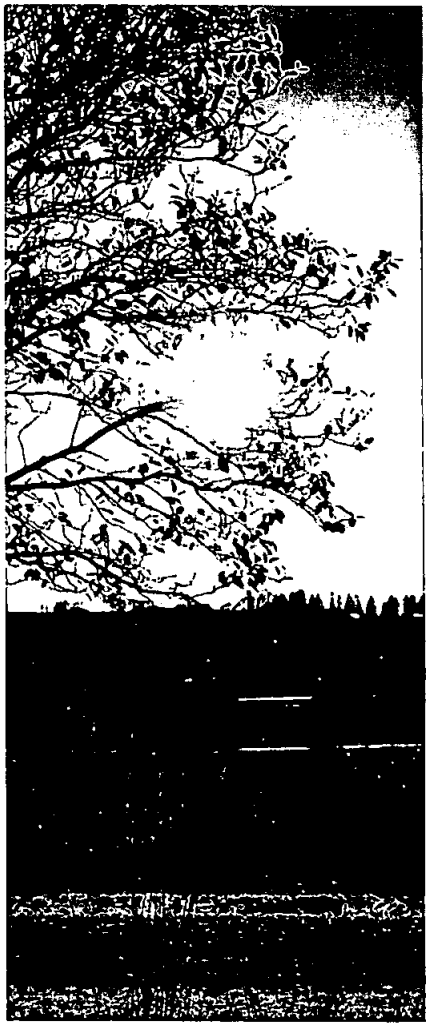
Gjensidige tilbyr bærekraftige løsninger ved å legge til rette for, og motivere til, bedre helse. Dette gir økt livskvalitet, og forebygger sykdom og skade. Et viktig fokusområde for oss er psykisk helse. Stadig flere unge har utfordringer med psykiske lidelser som fører til at de faller ut av arbeidslivet. Gjennom å tilby løverskeltjenester, kan vi forebygge psykiske plager i en tidlig fase. Vi tilbyr blant annet digitale selvhjelpsprogrammer for psykisk helse, og online psykolog til unge for råd, veiledning og hjelp. Vi har utvidet helsehjelp 24/7 og inkludert forebyggende psykologitjenester og piloterer online mental helsetjeneste med parterapi. Også under koronapandemien utviklet og tilbød vi skadeforebyggende tjenester for bedre psykisk helse til alle våre norske skadeforsikringskunder, herunder selvhjelpsprogram og helsetelefon med blant annet psykologhjelp.

Forskningssamarbeid

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

Vi samarbeider med Norgesbygg og SINTEF Community for å utvikle byggesystem 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 - 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.



11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	**42**
	Vårt sosiale engasjement	50
	Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
	Våre engasjerte ansatte	53
	- Klima og miljø	66
	- Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

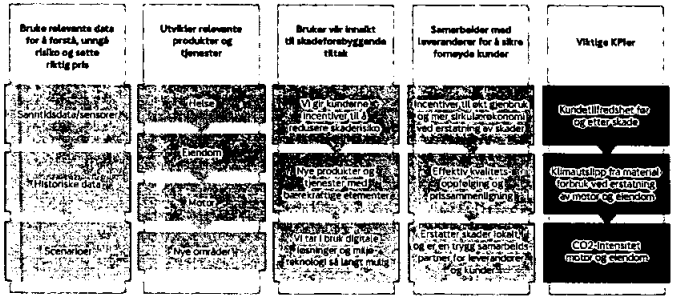
Gjensidige

Bærekraftige løsninger for våre kunder

Vi vil styrke våre posisjoner på alle nøkkelområder innen privat- og næringslivskunders behov, som mobilitet, og trygghetsbehov knyttet til eiendom og helse. Vårt pensjonstilbud i Norge utfyller og støtter vårt tilbud i næringslivssegmentet i Norge. Vellykkede innovasjoner og beste praksis vil fortsatt bli delt på tvers av konsernet. Bruken av sensorteknologi er et godt eksempel på begge deler. Vi har verdifull erfaring om dette fra landbrukssektoren, som vi overfører til vårt privatsegment i Norge.

Et annet eksempel er vår omfattende kunnskap om hvilke vannskader vi kan forvente fremover. Vi har verdifull innsikt i utviklingen i skadeomfang og vi har scenarioer om hvor vi kan vente at skadene vil komme, helt ned på bygningsnivå. Dette gir oss helt nye muligheter til å sette inn tiltak som kan redusere skadeomfanget. For å høste gevinsten av dette er det viktig at denne kunnskapen blir tatt i bruk både når det gjelder planlegging og regulering av ny utbygging, og avbøtende tiltak i områder der det allerede er bygget. Vi har også videreutvikle våre online medisinske assistansetjenester, og våre siste grep innen mobilitetsområdet, gjennom bompengeselskaper i Norge og bilabonnement i Sverige, er eksempler på spennende nye tilbud som vil bidra til vår vekst.

Våre prosesser for å levere bærekraftige løsninger



Side 48 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	**42**
	Vårt sosiale engasjement	50
	Effekten av innsatsen vår for et trygge re samfunn	51
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

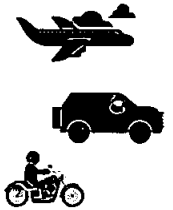
Tre fokusområder for å løse privatkundens hverdagsutfordringer

Vi har en meget kompetent intern salgsstyrke som håndterer 80 prosent av salget vårt. Dette for å sikre at vi tilbyr kundene forsikringer som er relevante. Vår salgsstyrke får nødvendig kompetanse i vår Gjensidigeskole.

De ulike rollene er spesialisert for å håndtere ulike typer kundedialoger støttet av data og analyser. Dette er basert på en sentralisert, datadrevet CRM-enhet som optimerer kundereisen på tvers av alle kanaler. Å bruke kunstig intelligens og maskinlæring styrker distribusjonskraften vår. Resultatet er en markedsledende distribusjon med høy kvalitet og sterk kundetilfredshet.

Vi har også utviklet en distribusjonsmodell som ivaretar kundekommunikasjonen gjennom hele kundereisen. Gjennom digitalisering og automatisering blir kundereisen mest mulig sømløs og enkel for kundene, samtidig som vi er der når de har behov for det.

Vi utvikler bredere verdiforslag for å ta en mer relevant plass i kundens liv



Være en foretrukket problemløser og partner for mobilitetsløsninger.



Hjelpe kundene å sikre trygge og gode liv i sine hjem.



Hjelpe kunder å sikre pensjon, liv og god helse.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	**38**
Vi skaper trygghet	41
- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	42
Vårt sosiale engasjement	50
Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	130
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Vi skal utforske nye metoder for å redusere skaderisiko for våre næringslivskunder

Vi har en bransjespesifikk risikostyringsprosess som blir godt mottatt av kundene, og en stor andel av kundene følger de skadeforebyggende rådene de får. Fremover vil vi utvikle risikostyringsprosessen for å ivareta flere kunder og redusere tiden mellom vurderinger. Vi vil ta sikte på å øke de risikoreduserende effektene av prosessen, og utforske hvordan vi ytterligere kan ivareta klima og miljø samt sosiale forhold.

Historisk har skadeforebygging vært basert på periodiske kontroller, støttet av tiltak for å redusere skadeomfanget. Fremover ser vi på et skifte mot kontinuerlig overvåkning basert på sensorer, der kundene umiddelbart blir varslet om avvik, slik at de vil kunne forhindre at skader oppstår. Vi vil utforske nye tilnærminger til risikoreduksjon fremover, i tett dialog med partnere og kunder.

Gjensidige gjennomfører årlig risikosjekk av et stort antall næringslivskunder, blant annet for å avdekke om vedlikehold er tilfredsstillende og reduserer risiko for brann, vann, værhendelser og andre miljømessige skader. Skadereduserende tiltak belønnes med prisreduksjon.

Et verktøy for risikovurdering er termografering hvor det er blitt avdekket tusenvis av feil og avvik på el-installasjoner i driftsbygninger i landbruket. Bakgrunnen er at de fleste branner skyldes problemer i elektriske installasjoner. Vi tilbyr nå en løsning hvor en sensor er installert i sikringsskapet, som kontinuerlig sporer temperaturen. Ved eventuelle uregelmessige endringer mottar eieren et varsel i en mobilapp. Dette gjør det mulig for eieren å sjekke om det er behov for tiltak, slik at en mulig brann kan stoppes før den i det hele tatt starter. Vi sjekker om kundene har tilfredsstillende systemer for å ivareta ansattes helse, arbeidsmiljø og sikkerhet. Kundene får tilbakemelding om forbedringsområder etter gjennomført risikosjekk. Risikovurderingen (RM) er også avgjørende for pris på forsikringen. Vi velger ut eiendommer til risikosjekk i samarbeid med kundene, foretar besiktigelse, gjennomgår resultatet for kundene og hjelper dem med å etablere bedre intern kontroll for å sikre nødvendige skadeforebyggende tiltak. Risikosjekkene er viktig for å sikre kundelojaliteten.

Vi utvikler bredere verdiforslag for å ta en mer relevant plass i kundenes liv



Skadeforebygging er vårt viktigste bidrag

Videreutvikle vår risikovurderings-prosess

Fra periodisk inspeksjon til kontinuerlig overvåking

1. Competitor analysis/ customer satisfaction survey, 2021 (Ipsos)

Side 50 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Vi skaper trygghet 41
- Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 42
Vårt sosiale engasjement 50
Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn 51

Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Vi videreutvikler våre teknologiske kapabiliteter

Tilgang til relevante data, og evne til å utnytte disse på en meningsfylt måte, er avgjørende både for å kunne forstå risiko og å tilby kundene produkter og tjenester som er relevante for å skape nødvendig trygghet.

Vi investerer tungt i teknologiske og analytiske plattformer for ytterligere å forbedre våre konkurransefortrinn. Nytt IT-kjernesystem innføres i Danmark, og vil gi et betydelig bidrag til økt effektivitet. Vi vil gradvis innføre dette også i Sverige, og til slutt i Norge. Vi vil fortsette å forbedre våre analytiske modeller, som sammen med vår dype kundeorientering og evne til å prise risiko riktig vil sikre at vi kan fortsette å vokse lønnsomt.

Skatter og avgifter

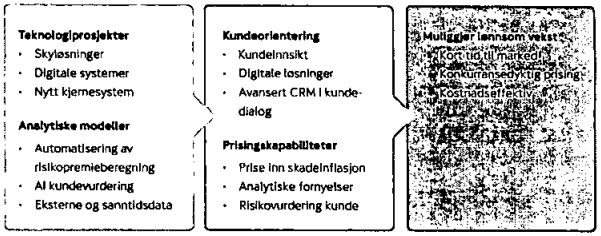
I henhold til Gjensidiges konsernpolicy for skatter og avgifter tar vi ansvar og bidrar med betydelige beløp i de land vi har virksomhet. Forsikring er ikke pålagt å beregne utgående merverdiavgift, og får derfor heller ikke fradrag for inngående merverdiavgift.

I våre anskaffelsesprosesser er det etablert insentiver som stimulerer til bruk av lokale, faglærte håndverkere som betaler skatt. Dette skal også motvirke unødvendige reparasjoner og sosial dumping.
Se også note 9 om skatt.

Nye tiltak i 2022

- Oppfølging av taksonomien og bærekraftig produktutvikling for å svare opp kriteriene på produkter med høyest premieinntekt
- Videreutvikling av sensorteknologi i både privat- og næringslivsmarkedet
- Videreutvikle løsninger for pensjon, helse og liv for å trygge bedrifter og deres ansatte. Fortsatt fokus på skadeforebygging av psykisk helse for våre kunder.
- Videreutvikle skadeforebyggende råd for våre næringslivskunder

Vi videreutvikler våre teknologiske kapabiliteter



I 2021 har vi betalt
4,4 milliarder kroner
i skatter og avgifter
i de land vi har
virksomhet

Side 51 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Vi skaper trygghet 41
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 42
- Vårt sosiale engasjement 50
- Effekten av innsatsen vår et tryggere samfunn 51

Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Vårt sosiale engasjement

Gjennom lokalt engasjement og sponsing bidrar Gjensidige og Gjensidiges ansatte med ulike aktiviteter for å bidra til et varmere samfunn og støtte de som trenger hjelp. Gjensidige har lenge bidratt med støtte til ulike sosiale formål, særlig for barn og unge.

Samarbeid med MOT og Ungt entreprenørskap om å styrke arbeidet med mental helse blant unge.

Gjensidige har satt av 25 millioner kroner som skal fordeles over en 3-5 års periode til satsing på unge og deres psykiske helse. Vi skal jobbe med skadeforebyggende allmenn mental helse for unge.
I 2021 har vi inngått avtale med MOT og Ungt Entreprenørskap og støtter deres arbeid med å bistå skolene med innhold til livsmestringsfaget i skolen og MOTs arbeid med idretten. På den måten vil vi bidra til at cirka 200.000 barn får verktøy for å håndtere sin egen mentale helse. I tillegg vil barn og unges viktigste støttespillere som foreldre, lærere og trenere få mulighet til å øke sin kunnskap.

Vi støtter Kirkens Bymisjons arbeid for å skape et bedre og tryggere nærmiljø. Gjensidige gir økonomisk bidrag til bymisjonen, og deltar i aktiviteter som skaper engasjement blant våre ansatte. Ansatte ved flere kontorer over hele landet engasjerer seg blant annet i bymisjonens strikkekampanje som gjennomføres før jul hvert år. Hensikten er å skape et varmere samfunn ved å samle inn penger til julefeiring for vanskeligstilte.

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. Vi er medlem av kampanjen «For et trygt Litauen», som har som formål å gi barn fra underprivilegerte familier økt trygghet og selvfølelse. I Latvia gjennomfører vi en turné til de største skolene der vi underviser barn i sikkerhet i hjemmet.

Samarbeid med Kreftforeningen

Hovedpartneravtalen innebærer et strategisk samarbeid med Kreftforeningen. For Gjensidige sikrer avtalen mulighet til å utvikle unike tjenester sammen med Kreftforeningen. Det kan for eksempel være tilbud som bidrar til å forebygge kreft, eller som kan lette situasjonen for berørte og pårørende. Dette er viktig da kreft er den store folkesykdommen i Norge. Om lag hver tredje nordmann vil få en kreftdiagnose innen de fyller 75 år.

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.



Gjensidigestiftelsen

Gjensidiges sosiale engasjement i Norge må ses i sammenheng med Gjensidigestiftelsen, som er vår største eier. Stiftelsen driver en omfattende gavevirksomhet innen trygghet og helse 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.

https://www.gjensidigestiftelsen.no/prosjektoversikt/

Ta meg til rapporten

Side 52 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Et tryggere samfunn forebygger risiko	42
	Vårt sosiale engasjement	50
	- Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	**51**
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn

Hovedtall Tryggere samfunn	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Skadeforebygging							
Risikorabatt for skadereduserende tiltak	Millioner kroner	IA	1 435	1 411			
- Norge [1]	Prosent	IA	7,0	7,5			
Risikosjekker							
- Norge	Antall	IA	3 071	4 232	3 000		
- Danmark	Antall	IA	2 297	1 500	2 000		
Fysiske befaringer [2]							
- Norge	Antall	IA	500	500	1 000		
- Danmark	Antall	IA	288	1 900	2 500		
El-kontroller med termografering [2]							
- Norge	Antall	IA	3 460		3 000		
- Danmark	Antall	IA	620	1 000	400		
Bærekraftsfond [3]	Millioner kroner	IA	7,7	2,8			
Medieoppslag om skadeforebygging [4]							
- Norge	Antall	IA	1 650	1 450	1 719		
- Danmark	Antall	IA	1 193	1 197	1 009		
Godtforberedt.no [5]	Antall i millioner	IA	3,3	2,5	1,8		



Hovedtall tilyrs.rapport samfunn	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Kunder							
Kundetilfredshet		78 i 2022	78,8	78,5			
Kundebevaring [6]							
Norge	Prosent	90 i 2022	90,6	90,4			
Utenfor Norge	Prosent	85 i 2022	79,0	78,9			
Digitale kunder [7]	Prosent	88 i 2022	83,0	80,0	77,0	73,0	70,0
Automatiserte skadeoppgjør [8]	Prosent	64 i 2022	22,0	17,0	15,0		
Digitale skademeldinger [9]	Prosent	80 i 2022	80,1	79,8	73,0	63,0	
Skatter og avgifter, utbytte og gaver							
Betalte skatter totalt	Millioner kroner	IA	1 933	1 185	798		
- Norge	Millioner kroner	IA	1 700	1 087	721		
- Danmark	Millioner kroner	IA	227	101	75		
- Sverige	Millioner kroner	IA	3	5	1		
- Baltikum	Millioner kroner	IA	3	3	2		
Betalte avgifter totalt	Millioner kroner	IA	2 475	536	506		
- Norge [9]	Millioner kroner	IA	2 261	323	318		
- Danmark	Millioner kroner	IA	57	144	124		
- Sverige	Millioner kroner	IA	144	57	53		
- Baltikum	Millioner kroner	IA	13	13	12		

1. Andel av premieinntekter ført i retrakt for skadeforsikringsvirksomhet for norsk portefølje. Det gis rabatter for skadefrie bygninger
totalt i alle geografier basert på tilbakeholdelsesmodell.
2. Fastsatte betingelser og at tomtefester gjennomføres hovedsakelig for våre største kunder og kunder med spesielle behov. Det ble også gjennomført et tomtefester i 2020,
men det var utfordringer med å få på plass gode løsninger for våre kunder (Finans Norge).
3. Samarbeidsavtalene er avtaler i samarbeid med Norges Bondelag og gir medlemmene attraktive betingelser på forsikringsprodukter.
4. Aksjeoppgjøg som har et skadeforebyggende formål.
5. Gjensidiges metoder med skadeforebyggende tiltak 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. Hvor stor andel av vår kundekontakt i norske skadeprosesser som går via digitale flater.
9. Tallet for 2021 inkluderer estimat på betalt merverdiavgift i Norge på 1,9 mrd kroner påløpt ved omstillingen til drift og avskrivninger. Forskning er unntatt fra
merverdiavgift og avgiften er dermed en endelig kostnad.

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det vi er stolte av 14
Kapittel 3 - Verdiskapingi Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
- Våre engasjerte ansatte 53
Konsernledelsen 60
Effekten av innsatsen var - våre engasjerte ansatte 62
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 3

Våre engasjerte ansatte

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	**53**
	Konsernledelsen	60
	Effekten av innsatsen vår	
	Våre engasjerte ansatte	62
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Våre engasjerte ansatte

Vi legger til rette for et utviklende og engasjerende arbeidsmiljø, slik at våre ansatte kan sikre liv, helse og verdier for kundene våre. En trygg, nyskapende og modig bedriftskultur som understøtter våre strategiske ambisjoner er avgjørende for vår langsiktige verdiskaping.

Tema som er viktig for våre interessenter	Våre mål	Status for tiltak 2021	Vi støtter følgende FN mål
Våre ansatte er opptatt av å ha en trygg arbeidsplass med mulighet for meningsfullt arbeid og ivareta sine behov for kompetanse- og karriereutvikling. Like muligheter og rettigheter for alle er viktig. 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 bygge fremtidens organisasjon med kjerneverdier og kunden i fokus. Mangfold skal prege bemanningen. Arbeidstakerrettigheter ivaretas gjennom organisasjonsfrihet.	Etablert og gjennomført omskolering for å imøtekomme kompetanseutfordringer. Leveransenivå, endringsvilje, høyt engasjement og god ledelse under pandemien. Tenkt nytt med Employer branding-tiltak og hvordan vi leverer kompetanseutvikling i en heldigital hverdag under pandemien.	

Side 56 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41

- Våre engasjerte ansatte 53
Konsernledelsen 60
Effekten av innsatsen vår
- våre engasjerte ansatte 62

- Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Fremtidens arbeidshverdag

Pandemien endret måten vi jobber på, og skapte nye vaner og samhandlingsformer. Våren 2021 ble det nedsatt en prosjektgruppe som hadde i oppdrag å undersøke hvordan erfaringer fra pandemiperioden kan utnyttes etter pandemien. Prosjektet ledet frem til et lite antall overordnede retningslinjer, da uttømmende og detaljerte regler ikke er hensiktsmessig i et selskap med mange ansatte med ulike behov. Innenfor retningslinjenes rammer er det opp til ledere og medarbeidere i ulike avdelinger å finne frem til arbeidsformer som balanserer behovet for tilstedeværelse med medarbeideres ønske om fleksibilitet. Vi har investert i utstyr som legger til rette for digital samhandling, og vil tilpasse våre lokaler for en mer hybrid arbeidshverdag. Vår tilnærming er basert på at hverken produksjon eller medarbeidengasjement ble negativt påvirket av omfattende hjemmearbeid under pandemien. Vi tror likevel at hensynet til ansattes helse og selskapets behov for innovasjon og utvikling av bedriftskultur i det lange løp krever jevnlig tilstedeværelse på kontor.

Vi tenker nytt for å tiltrekke ny kompetanse

Gode kundeopplevelser er sentralt i konsernets strategi. For å nå vår ambisjon er vi avhengig av å tiltrekke, beholde og utvikle motiverte og engasjerte ansatte. Gjensidige har en flat organisasjonsstruktur. Mangfoldskompetanse og samarbeid er viktig for å bygge en kultur for produktivitet og være attraktiv i fremtidens arbeidsmarked. Bevaring av kritisk kompetanse er en sentral del av vår risikovurdering. Vi jobber med kontinuerlig medarbeiderutvikling der våre ansatte selv har stor mulighet til å påvirke egen utvikling.

Vi ser en økende risiko for turnover etter pandemien, og har iverksatt ulike tiltak for å tiltrekke ny kompetanse og beholde ansatte.
Vi jobber for å synliggjøre Gjensidige som en attraktiv arbeidsgiver, både gjennom digitale kanaler og aktiviteter hos relevante utdanningsinstitusjoner, som stands og presentasjoner for studenter.
I henhold til vår «employer branding»-strategi har vi etablert en internship-ordning hvor studenter jobber hos oss i 20 prosent stilling gjennom et helt studieår for å få relevant arbeidspraksis. Hvert år arrangerer vi «Gjensidigedagen» på Gjensidiges hovedkontor, med et variert program for studenter. I tillegg har vi i 2021 testet summer interns. Ordningen bidrar til at vi får attraktive kandidater som bidrar med ambassadørskap etter endt internship, noe som vil styrke vår attraktivitet på kort og lang sikt.

Vi har klart å skape oppmerksomhet og attraktivitet til tross for krevende rammer under pandemien. Vi har arrangert det enkle, men banebrytende konseptet «Karrieretur med Gjensidige» for BI-studenter der de fikk en mulighet til å bli bedre kjent med Gjensidige som arbeidsgiver gjennom en spasertur med en ansatt. Dette ble godt mottatt av studentene, som i mange tilfeller opplevde ensomhet i forbindelse med pandemien. I 2021 gjennomførte vi «Gjensidigedagen» digitalt, der 60 studenter fikk mulighet til å bli enda bedre kjent med oss som selskap og arbeidsgiver.

Strategier for å møte fremtidens kompetansebehov

Rekruttering

- Ekstern rekruttering for å fylle kompetansebehov.
- Intern rekruttering for å hente fagspesifikk kompetanse på tvers.
- Målrettede employer branding aktiviteter.

Reskill – intern mobilitet gjennom omskolering

- Omskolering av ansatte uten relevant faglig utdanneise og/ eller erfaring, men med rette personlige egenskaper og motivasjon.
- Økt tverrfaglighet og forretningsforståelse.
- Senker uønsket turnover.

Upskill – Talentutvikling og karriereplanlegging

- Legge til rette for kontinuerlig og relevant læring.
- Gi rom for og strukturere videreutdanning og karriereutvikling.
- Stille utviklingskrav til ansatte.

Gjensidige har ulike utviklingsstrategier, og følger en læringsfilosofi som synliggjør og anerkjenner at mesteparten – 70 prosent – av læringen skjer i praktisering av daglige oppgaver. De resterende 30 prosent kommer fra organisert undervisning og trening. Vi adresserer læring i to spor: omskolering og videreutdanning.
Gjensidigeskolen bidrar til at alle medarbeidere har de nødvendige forutsetninger for å leve opp til konsernets strategi om kundeorientering. Skolen har hovedfokus på salg, skadeoppgjør og ledelse, i tillegg til strategiske målgrupper. Gjensidigeskolen leverer kurs og programmer som skal understøtte konsernstrategien og krav til nødvendig sertifisering for våre kunderådgivere. Alle nyansatte i Gjensidige deltar på en introduksjonsdag der konsernsjefen og andre nøkkelpersoner forteller om strategi, kompetanseutvikling, kultur, vår merkevare, etikk og mer praktiske opplysninger.

Omskolering leveres også som et viktig strategisk tiltak for å redusere rekrutteringsbehov og skape økt intern mobilitet. Verktøy som podcast og videomøter brukes for å nå større grupper effektivt og med størst mulig effekt. Aktiv bruk av e-læring og globale læringsportaler som for eksempel Udemy gir målrettet kompetanseheving tilpasset kompetansebehovet i den aktuelle
avdelingen.

Omskoleringstiltak

- For fjerde år på rad er det rekruttert til et internt omskoleringsprogram for å utdanne forsikringsspesialister. Denne gangen for Salgssjef Næringsliv med oppstart første kvartal 2022. Tiltaket anses som essensielt for å sikre forsikringstung kompetanse for fremtiden, og ambisjonen er å styrke attraktiviteten for salgsyrket, skape intern mobilitet og imøtekomme den begrensede tilgangen på den aktuelle kompetansen internt og eksternt.
- Etablert Analytikerskole i samarbeid med Academic Work for å omskolere egne ansatte med allerede eksisterende forretningsforståelse, skape flere karriereveier internt, og samtidig imøtekomme den begrensede tilgangen på kompetansen eksternt.

Side 57 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41

- Våre engasjerte ansatte 53
Konsernledelsen 60
- Effekten av innsatsen for våre engasjerte ansatte 62

Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
- God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kompetanseutvikling

- Pilotert digital versjon av topplederprogrammet fremtidens lederskap i samarbeid med AFF og NHH. Formålet er å skape forståelse for hva fremtidens lederskap vil kreve av endring. Første ordinære kurs startet opp i 2021.
- Gjennomført nytt Assesment-program, for å profesjonalisere talent- og etterfølgerutvikling.
- Nytt kull med 48 deltakere i skandinavisk mentorprogram med nye mentorer og adepter for ledere og talenter.

I tillegg til Gjensidigeskolens tilbud har ansatte mulighet til å få finansiert andre relevante eksterne kurs, konferanser, webinarer og masterprogrammer. Toppledere blir fulgt opp på talentutvikling, og det legges til rette for intern mobilitet, og mentorprogram som supplement for topptalenter for personlig vekst og utvikling. Programmet bidrar til å fremme Gjensidiges kultur, og bidrar til en intern erfaringsutveksling på tvers av divisjoner og forretningsområder. Det er utviklet spesialtilpassede lederutviklingsprogrammer for grupper av ledere med ulik erfaringsbakgrunn, fra nyansatte ledere til konsernledelsen.

Samarbeid med utdanningsinstitusjoner er sentralt for både utvikling av kompetanse og innovasjon, men også for å synliggjøre jobbmuligheter.

Vi fortsetter vårt strategiske samarbeid med BI, som gir økt tilgang til forskning, kurs og programmer knyttet til BIs tilbud innen livslang læring, og oppnår eksponering mot studenter og mulighet for deltagelse på ulike arrangementer på deres studiesteder over hele landet. Gjennom Advisory Councils for relevante masterprogram bidrar vi med relevant innsikt slik at studieprogrammene knyttes tettere opp til næringslivets fremtidige kompetansebehov. Gjensidige har også samarbeidsavtale med Norges Handelshøyskole (NHH), der vi er strategisk samarbeidspartner for deres forskningsprogram «Digital Innovation for Growth». Her forplikter vi oss til å stille med ansatte som kan bidra med sin kompetanse.
I tillegg gir avtalene muligheter for ansatte til å jobbe sammen med akademiske forskningsmiljøer om ulike problemstillinger som er relevante for videreutvikling av Gjensidige. Avtalene innebærer et mer tilgjengelig videreutdanningstilbud for ansatte.

Utviklingstiltak

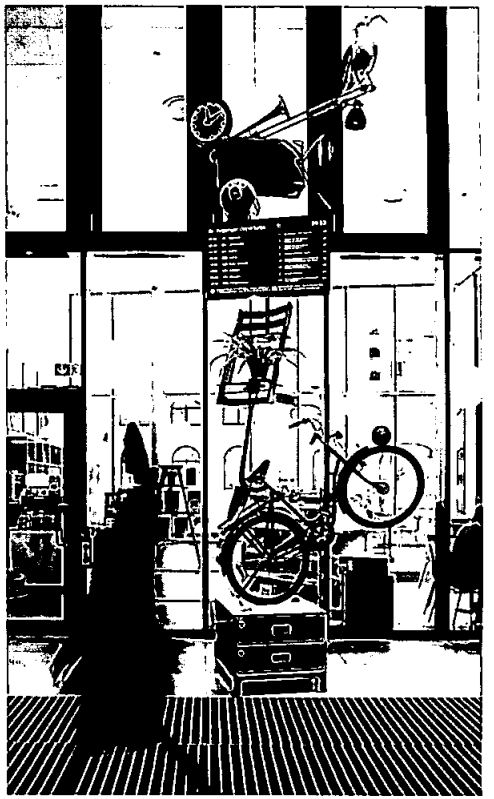
I engasjementsmålingen trekkes utviklingsmuligheter frem som en styrke for selskapet. En stabilt høy score, i 2021 på 8,3, er blant topp 10 prosent blant Peakons kunder i Finans i Europa.

Vi jobber for at alle ansatte skal oppleve trygghet for å være den man er, og gjennom dette bidra til at vi leverer på kjerneverdiene våre: Skap trygghet, Tenk nytt, Ta sats. 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 våre opplæringsprogrammer i vår egen skole.

Riktig kompetanse på riktig sted til riktig tid er avgjørende for å sikre vår konkurransekraft. For å kunne leve opp til visjonen vår må våre ansatte speile mangfoldet blant kundene våre.

Vi følger opp medarbeidernes opplevelse av arbeidssituasjon og arbeidsglede gjennom den månedlige og dynamiske engasjementsmålingen «MyVoice»

Resultatene oppdateres fortløpende, er relevante, og gir et godt grunnlag for å forstå og følge opp hvordan medarbeidere opplever arbeidssituasjonen «her og nå». «My Voice» er et operativt lederverktøy og gir grunnlag for løpende å justere tiltak for å sikre størst mulig effekt. HR følger opp og iverksetter tiltak for enheter som viser betydelige avvik fra mål på engasjement og arbeidsglede. I tillegg gir målingen strategisk innsikt. Medarbeiderengasjement inngår i oppfølging og prestasjonsevaluering av alle ledere i konsernet.



Side 58 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	- Våre engasjerte ansatte	**53**
	Konsernledelsen	60
	Effekten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	62
	Klima og miljø	66
	- Slik investerer vi ansvarlig	87
	- God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Fortsatt arbeid med å utvikle bredt mangfold blant våre ansatte

Vårt program for likestilling og mangfold er viktig. Vi fortsetter arbeidet med å utvikle et bredt mangfold blant våre ansatte, og utnytte dette til å skape økt forretningsverdi. Ved å benytte hverandres ulikheter i kunnskap, ferdigheter, kompetanser og erfaringer som en kilde til utvikling og innovasjon kan vi styrke evnen til å utvikle og levere de tjenestene og produktene som kundene etterspør. Gjensidige har fokus på kjønnsbalanse og å øke andelen kvinner i ledende stillinger. Mangfold og en inkluderende bedriftskultur skal bidra til at Gjensidige blir en mer attraktiv og samfunnsansvarlig arbeidsgiver for ulike interessentgrupper.

Har signert initiativet «Kvinner i Finans Charter» for å synliggjøre vår forpliktelse til å jobbe med likestilling

Det er nulltoleranse for enhver form for diskriminering. Vi arbeider kontinuerlig med måling og oppfølging av lønnsutvikling for kvinner og menn. Dersom det avdekkes uforklarte forskjeller følges de opp spesielt. I «Mangfolds- og inkluderingsutvalget» gjennomføres det møter hvert kvartal. Utvalget består av medlemmer fra HR og fagforeningen. Vi samarbeider blant annet med Seema for å øke forståelsen for viktigheten av mangfold og mangfoldsledelse som et bærekraftig konkurransefortrinn. Gjennom «Kvinner i Finans Charter» har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivå. Oppfølging av måloppnåelse er integrert i godtgjørelse til ledere.

Av andre tiltak gjennomført i 2021 nevnes

- Vi har i løpet av året sertifisert ytterligere to mangfoldsledere i regi av Seema og Standard Norge. Vi samarbeider med NAV gjennom «Vi inkluderer», som et ledd i den nasjonale inkluderingsdugnaden.
- Vi har gjennomført flere kulturbyggende og læringsfremmede aktiviteter som webinarer, beste praksis-intervjuer og artikler når det gjelder mangfold og inkludering.
- Vi er blitt partner med ODA-nettverket som er en frivillig organisasjon som siden 2005 har jobbet for økt kvinneandel og mer mangfold innen teknologi.

Med analytisk innsikt og ulike strategier vil vi tiltrekke, utvikle og bevare viktig kompetanse for fremtiden

- Vi har utarbeidet et samtaleverktøy bestående av ulike maler som ledere kan benytte i samtaler med medarbeidere før, under og etter en foreldrepermisjon.
- Vi tilbyr webinarer om hvordan ansatte i permisjon kan ta vare på seg selv når det gjelder fysisk aktivitet, trening og hvile. Vi jobber strukturert med Aktivitets- og redegjørelsesplikten for å avdekke risikoer for diskriminering og barrierer for likestilling, og iverksetter nødvendige tiltak.
- Mangfolds- og likestillingsutvalget har hatt fire møter i 2021.

Integrert medarbeiderengasjement som viktig del av bonusprogrammer for ledere

Det gjennomføres to People Reviews per år, hvor toppledelsen følges opp på hvordan de lykkes med ledelse, kompetanseutvikling, mangfold (inkludert likestilling og likelønn) og strategisk bemanningsplanlegging. Finansielle mål og bærekraftmål følges opp i Business Review, som også gjennomføres av konsernsjefen to ganger i året. I fastsettelsen av bonus til konsernsjefen og konsernledelsen utgjør oppnåelse av finansielle mål og bærekraftsmål grunnlaget.
Høy svarprosent på 89 % aggregert de siste tre rundene fra desember, og en stabilt høy engasjementsscore gjennom året viser at Gjensidige er blant topp 10 prosent i finans blant Peakons kunder i Europa.

Ivaretakelse av arbeidstakerrettigheter (ILO) og tett samarbeid med tillitsvalgte er helt sentralt i dialogen med ansatte

Alle våre ansatte har full frihet til å organisere seg i fagforeninger, og en stor andel av våre ansatte er omfattet av kollektive lønnsavtaler. Det gjennomføres kollektive lønnsforhandlinger i henhold til avtalen med fagforeningene. Gjensidige anerkjenner ILOs overordnede konvensjoner, og støtter deres arbeid for et anstendig arbeidsliv basert på sosial rettferdighet og internasjonalt anerkjente arbeidstakerrettigheter.
Samarbeidet mellom selskapets ledelse og ansattes fagforeninger er ryddig og godt, og har en innarbeidet struktur med regelmessige møter i ulike utvalg. 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.

Side 59 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	16
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	- Våre engasjerte ansatte	**53**
	Konsernledelsen	60
	Effekten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	62
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Helse, arbeidsmiljø og sikkerhet har høyeste prioritet, og ulike tiltak for ansatte på hjemmekontor er gjennomført i pandemien

Systematisk Helse-, Miljø- og Sikkerhetsarbeid (HMS) har høy prioritet i Gjensidige. Derfor arbeider vi med forebygging og oppfølging av sykefravær og tilrettelegging 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. Arbeidet med HMS overvåkes gjennom revisjoner. Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom selskapets avvikssystem. Det gjennomføres uavhengige HMS-revisjoner i Norge, Sverige og Danmark for å påse at arbeidsforholdene er tilfredsstillende. Arbeidsmiljøspørsmål er integrert i en årlig HMS-undersøkelse for å avdekke om det er forhold som krever særlig oppfølging. For hver avdeling defineres det handlingsplaner som følges opp av de respektive lederne, 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.

Inkluderende arbeidsliv-bedrift

Gjensidige er en inkluderende arbeidsliv-bedrift. Vi benytter oss av ulike ytelsesordninger fra NAV for å sikre at medarbeidere ikke faller utenfor arbeidslivet. Gjensidige har ulike tiltak og et eget program for enheter med høyt sykefravær. Vi ser stor effekt av våre «Fokusprosjekter», med redusert sykefravær og økt medarbeidertilfredshet. Vi har ulike tilretteleggingstiltak for at eldre arbeidstakere kan arbeide inntil de når normal pensjonsalder. Tiltakene varierer mellom landene. Eksempler på tiltak er mulighet for redusert arbeidstid og ekstra feriedager. Vi etterstreber at alle kontorbygg er tilrettelagt for samtlige medarbeidere. 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 vår gjennomgang i henhold til aktivitets- og redegjørelsesplikten, vedlegg 4.

Selskapet har en godt etablert intern og ekstern varslingskanal for medarbeidere, kunder og andre

Det er etablert rutiner i HR for å følge opp varslinger. Alle varsler gjennomgås og tiltak iverksettes fortløpende, med mulig oppsigelse som ytterste konsekvens for ansatte som har brutt etiske regler.

Gjensidige i annerledesåret og etter pandemien

I Gjensidige har vi hatt tre fokusområder gjennom Covid-19-krisen. Vi tar samfunnsansvar og hindrer smittespredning, vi skaper trygghet for våre ansatte, og vi sikrer fortsatt vekst og lønnsom drift.
Med trygghet som en viktig målsetting har vi lagt til rette for nye former for ledelse og arbeid på avstand. Vi har fulgt myndighetenes råd, fulgt smitteutviklingen tett, og styrt antall ansatte på kontor.

- Vi har gjennomført risikovurdering på smittevernsituasjonen i selskapet
- Egne spørsmål i medarbeiderundersøkelsen relatert til koronasituasjonen har gitt oss innsikt i ansattes opplevelse av informasjon, trygghet, samhandling og effektivitet frem til gjenåpningen av samfunnet og kontorene.
- HMS-undersøkelse gjennomført i Norden i 2021 viser høy score på tilfredshet med hvordan ansatte opplever at helse, miljø og sikkerhet ivaretas.
- Seks HMS-revisjoner gjennomført: to i Norge, to i Sverige og to i Danmark.
- Sykefraværet har holdt seg stabilt gjennom året, med en mindre reduksjon på slutten av året. Vi arbeider også bevisst med å få en god balanse mellom jobb og fritid for våre ansatte.



Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
- Våre engasjerte ansatte	53
Konsernledelsen	60
- Effekten av innsatsen var	
- våre engasjerte ansatte	62
Klima og miljø	66
- Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Av spesielle HMS-tiltak iverksatt under pandemien kan nevnes

- Smittevernutstyr og utstyr til hjemmekontor gjort tilgjengelig for medarbeidere, og tilbud om digital ergonomisk gjennomgang på hjemmekontoret.
- Gjennomført digitale kulturaktiviteter med mål om å bygge kultur og tilhørighet på tvers av organisatoriske grenser.
- Lavterskel tilbud om psykososial støtte gjennom bedrifts-helsetjenesten.

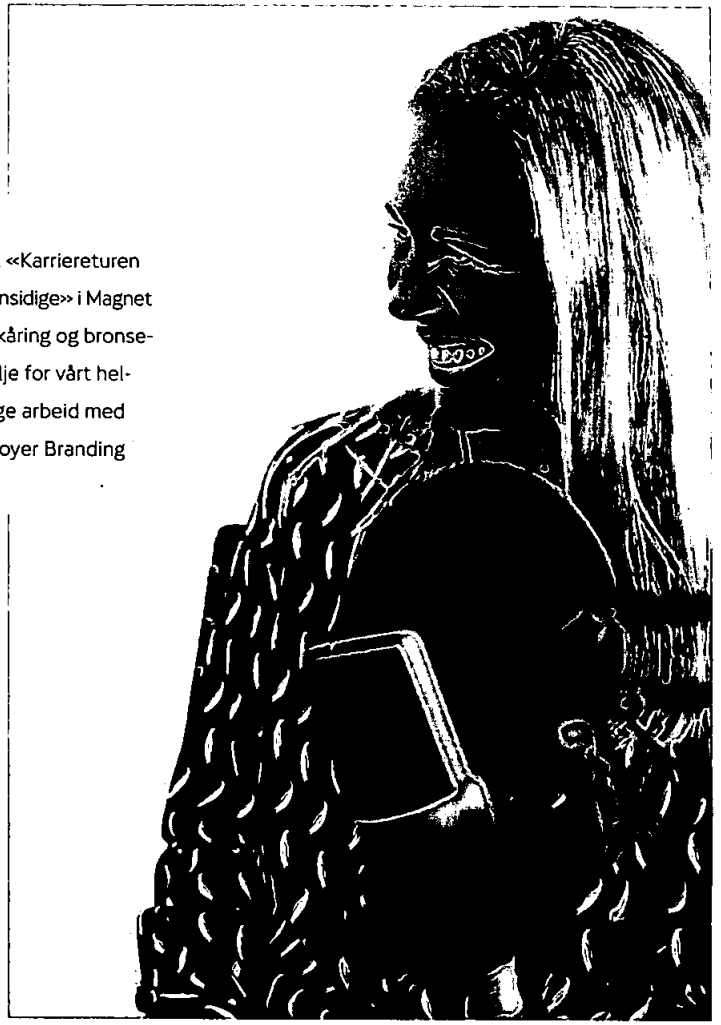
Effekt av tiltakene i 2021 er:

- Magnet Awards hedrer årets beste kommunikasjonsarbeid i employer branding og rekruttering i Norge.
- Gjensidige mottok henholdsvis sølv og bronse i kategoriene Åpen klasse og Årets helhetlige employer brand.
- I Universum sin kåring blant yrkesaktive innen IT, jus og økonomi ligger Gjensidige på topp 50. Også i 2021 ble Gjensidige kåret til forsikringsbransjens mest attraktive arbeidsgiver blant økonomene.
- Karriereprogram Privat med mål om å beholde, utvikle, anerkjenne og belønne selgere i divisjon Privat. I 2021 har 199 deltakere gjennomført modul 1, 180 deltakere ha gjennomført modul 2, og 40 deltakere hargjennomført modul 3.
- Gjennomført kompetansehevende tiltak for smidig og kundeorientert utvikling i divisjon Privat med fokus på kontinuerlig forbedring og nyskaping, herunder 7. kull med Lean Grønt Belte-sertifisering for 144 deltakere og Lederutvikling med 98 deltakere.
- Vi har gjennom hele 2021 hatt en stabilt høy score på utsagnet «Folk med ulik bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige». I november 2021 var scoren 9,1, opp fra november 2020.

Tiltak 2022

- Videreføre tiltak for å tilpasse fremtidens arbeidshverdag
- Nye tiltak for å redusere risiko for uønsket turnover post pandemi

Sølv til «Karriereturen med Gjensidige» i Magnet Awards kåring og bronse-medalje for vårt helhetlige arbeid med Employer Branding



Side 61 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41

Våre engasjerte ansatte 53
- Konsernledelsen 60
Effekten av innsatsen vår
- våre engasjerte ansatte 62

Klima og miljø 66
- Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsernledelsen



Helge Leiro Baastad
Konsernsjef

Helge Leiro Baastad (1960) har vært konsernsjef i Gjensidige siden 2003.

Han er styremedlem i Finans Norge og Kavli Holding AS.

Baastad begynte i Gjensidige i 1998 som direktør for privatmarkedet. I 2000 ble han en del av konsernledelsen og ansvarlig for Marked og Støttefunksjoner. Han har tidligere blant annet hatt ulike lederstillinger i Jordan AS og Denofa Lilleborg Fabrikker. Baastad er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH).



Jostein Amdal
Konserndirektør for 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.



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 innenfor 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. Cin er utdannet sivilingeniør/MSc i Industriell økonomi og teknologiledelse ved NTNU og Universität Karlsruhe i Tyskland.



Janne Flessum
Konserndirektør Mennesker, Strategi og Kommunikasjon (Konserndirektør, Analyse, Produkt og Pris fra 17. januar 2022)

Janne Flessum (1971) har vært konserndirektør fra 2018.

Flessum begynte i Gjensidige som leder for Investor Relations i 2011, og overtok i 2016 i tillegg ansvaret for M&A og kapitalstyring. 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.



René Fløystøl
Konserndirektør, Privat

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

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.

Side 62 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre medarbeidere ansatte 53
- Konsernledelsen 60
Etterlevelse av risikoregelverk 62
Våre samfunnspartnere ansatte
Klima og miljø 69
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Lars G. Bjerklund

Konserndirektør, Næringsliv

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

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 reiseskadet, 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).

Catharina Hellerud

Konserndirektør, Analyse, Produkt og Pris (Chief Risk Officer fra 17. januar 2022)

Catharina Hellerud (1968) har vært konserndirektør for Analyse, Produkt og Pris i Gjensidige siden 2016 og frem til 17. januar 2022. Hun var også styreleder i Gjensidige Pensjonsforsikring frem til 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.

Mats C. Gottschalk

Konserndirektør, Danmark

Mats C. Gottschalk (1977) har vært konserndirektør for Gjensidige i Danmark fra 1. september 2018.

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.

Jørgen Ringdal

Konserndirektør, rådgiver for konsernsjef

Jørgen Ringdal (1960) har vært rådgiver for konsernsjef fra 1. mars 2021 og frem til avtalt pensjon fra 1. mai 2022.

Ringdal begynte i Gjensidige i 1996 og har hatt ulike konserndirektørstillinger i konsernet fra 1997, herunder leder for Organisasjon og HR, konsernstab/fellestjenester og økonomi-/finans. Han har tidligere hatt lederstillinger blant annet i Norges Bank og KPMG.

Ringdal er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole (NHH).

Berit Nilsen

Konserndirektør, Mennesker, Strategi og Kommunikasjon (fra 17. januar 2022)

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 ledende stillinger på konsernnivå, herunder Risikostyring, Økonomi- og Forretningsstyring og Konsernstrategi. Hun har tidligere hatt en rekke ledende stillinger 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.

Tor Erik Siset

Konserndirektør, Teknologi og Infrastruktur

Tor Erik Siset (1976) har vært konserndirektør for Teknologi og Infrastruktur siden 1. juni 2020.

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

Siset er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41

Våre engasjerte ansatte 53
Konsernledelsen 60
- Effekten av innsatsen vår
- våre engasjerte ansatte 62

Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Effekten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte

Hovedtall våre medarbeidere	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Nøkkelindikatorer bærekraft							
Medarbeiderengasjement							
Engasjementsscore alle ansatte [6]	Score fra 1-10	> 8	8,3 [7]	8,5	7,9		
Ansattes opplevde mangfold (likestilling) [5]	Score fra 1-10	> 8	9,2	9,1	8,8		
Bemanning (fast ansatte)							
Ansatte i konsernet [4]	Personer		3 710	3 676	3 674	3 893	3 834
Kjønnsfordeling menn/kvinner [4]	Prosent	<60/>40	49/51	48/52	53/47	52/48	52/48
- Norge menn/kvinner	Prosent	<60/>40	53,1/46,9	52,5 /47,5	52,8/47,2	51,9/48,1	52,7/47,3
- Danmark menn/kvinner	Prosent	<60/>40	55,5/45,5	53,9 /46,1	52,8/47,2	53,3/46,7	53,4/46,6
- Sverige menn/kvinner	Prosent	<60/>40	53,0/47,0	53,2 /46,8	52,8/47,2	54,0/46,0	54,1/45,9
- Baltikum menn/kvinner	Prosent	<60/>40	26,0/74,0	28/ 72	22,8/77,2		
Kjønnsbalanse pr. ansettegruppe [3]							
Konsernledelse, menn/kvinner	Prosent	<60/>40	70/30	70/30	70/30	64/36	78/22
Øvrig ledelse, menn/kvinner	Prosent	<60/>40	61/39	61/39	62/38	63/37	64/36
Uten lederansvar, menn/kvinner	Prosent	<60/>40	47/53	48/52	51/49	51/49	51/49
Kjønnsfordeling menn/kvinner i ledende stillinger (nivå 1&2)	Prosent	<60/>40	70/30	66/34	70/30	69/31	73/27
Fordeling ansatteforhold							
- Fast ansatt	Prosent	IA	76,2	81,0	81,8	79,6	81,7
- Vikar	Prosent	IA	4,9	5,0	5,3	5,4	4,6
- Ekstern konsulent	Prosent	IA	16,7	12,0	9,0	10,2	8,2
- Byråvikar	Prosent	IA	2,2	2,0	3,9	4,8	5,5

Side 64 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41

Våre engasjerte ansatte 53
Konsernledelsen 60
- Effekten av innsatsen vår
- våre engasjerte ansatte 62

Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Hovedtall våre medarbeidere	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Fast ansatte per land[2]	**Personer**						
- Fast ansatte, Norge, menn/kvinner	Personer	IA	1087/960	1043/942	1021/920		
- Fast ansatte, Danmark, menn/kvinner	Personer	IA	418/335	400/342	382/341		
- Fast ansatte, Sverige, menn/kvinner	Personer	IA	116/103	132/116	140/125		
- Fast ansatte, Baltikum, menn/kvinner	Personer	IA	183/524	196/502			
- Fast ansatte, totalt, menn/kvinner	Personer	IA	2145/1581	1771/1905			
Nyansatte, alder og kjønn	**Personer**						
- Nyansatte, alder < 20 år, menn/kvinner	Personer	IA	0/0	3/1	0/0	0/0	1/3
- Nyansatte, alder 20-29 år, menn/kvinner	Personer	IA	52/34	40/38	66/45	62/44	85/43
- Nyansatte, alder 30-39 år, menn/kvinner	Personer	IA	62/38	60/32	55/36	53/34	51/65
- Nyansatte, alder 40-49 år, menn/kvinner	Personer	IA	32/25	32/31	24/26	31/34	33/14
- Nyansatte, alder 50-59 år, menn/kvinner	Personer	IA	19/10	11/10	8/5	11/16	1/3
- Nyansatte, alder > 60 år, menn/kvinner	Personer	IA	2/0	0/1	0/1	1/1	1/0
Aldersammensetning og kjønn, alle ansatte	**Personer**						
- Alder < 20 år, menn/kvinner	Personer	IA	0/0	3/1	0/0	0/0	1/4
- Alder 20-29 år, menn/kvinner	Personer	IA	182/158	188/173	231/172	242/177	272/190
- Alder 30-39 år, menn/kvinner	Personer	IA	450/382	429/376	404/381	421/423	457/432
- Alder 40-49 år, menn/kvinner	Personer	IA	451/378	446/385	425/382	477/404	457/416
- Alder 50-59 år, menn/kvinner	Personer	IA	358/357	354/351	346/342	363/375	378/356
- Alder > 60 år, menn/kvinner	Personer	IA	180/123	155/114	144/110	138/110	105/86
Andel kvinner i styret	Prosent	IA	40,0	40,0	50,0		
Turnover	Prosent	IA	8,1	7,9	10,9	12,2	10,6

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper tryggnet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Konsernledelsen	60
	- Effekten av innsatsen vår	
	- våre engasjerte ansatte	62
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Hovedtall våre medarbeidere	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Lønn[1]							
Gjennomsnittslønn pr. land, og pr. kjønn							
- Norge menn/kvinner	NOK	IA	797.130/ 694.554	768.627/ 662.341	726.671/ 605.963	725.235/ 608.211	694.595/ 583.810
- Danmark menn/kvinner	DKK	IA	665.835/ 550.511	649.250/ 536.382			
- Sverige menn/kvinner	SEK	IA	668.985/ 622.341	603.459/ 585.682			
Ansattes andel av CEOs lønn menn/kvinner	Prosent	IA	14,7%/ 12,6%				
Kvinners andel menns lønn, alle ansatte							
- Norge	Prosent	IA	87,1	87,4	86,0	83,9	84,1
- Danmark	Prosent	IA	82,7	84,4	116,7		
- Sverige	Prosent	IA	93,0	96,8	96,8		
- Baltikum	Prosent	IA	73,5				
Kvinners andel av menns lønn, utvidet ledergruppe (KL + neste ledernivå)	Prosent	IA	92,0				
Kompetanseutvikling							
Totalt antall kurstimer for alle ansatte [1]	Timer	IA	89 329	56 131	36 785	41 874	48 720
Gjennomførte digitale kurs, alle ansatte [2]	Antall	IA	58 650	29 207			
Gjennomsnittlig antall kurstimer pr. ansatt	Timer	IA	31	20			
Direkte kostnad opplæring/ansatt [3]	NOK	IA	12 800	15 300			
Andel ansatte med utviklingsmål	Prosent	IA	74,1 %	73,3 %	70,1 %		
Antall ansatte med gjennomførte e-læringskurs anti-hvitvasking, etikk og sikkerhet							
- Anti-hvitvasking	Antall	IA	2 638	886	489	88	1 068
- Sikkerhetserklæringen	Antall	IA	3 398	308	2 553		
- Etikk	Antall	IA	3 490	329	571	191	246

Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
Våre engasjerte ansatte	53
Konsernledelsen	60
- Effekten av innsatsen vår	
- våre engasjerte ansatte	62
Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Hovedtall våre medarbeidere	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Kompetanseutvikling forts.							
Rådgivere som har bestått lovpålagt kompetanseoppdatering i en autorisasjonsordning							
- Autorisasjon i Skadeforsikring	Antall	IA	415	406	373	396	
- Autorisasjon i Personforsikring	Antall	IA	367	105			
Analytikere med gjennomført videreutdanning	Antall	IA	183				
Antall timer trening kundefront	Timer	IA	25 064	25 064	25 064	25 064	25 064
Helse, miljø, sikkerhet							
Sykefravær	Prosent	IA	3,1	3,7	3,9	3,8	3,9
- Norge menn/kvinner	Prosent	IA	2,2/4,8	2,9/4,7	3,3/6,2	3,0/6,2	2,7/6,4
- Danmark menn/kvinner	Prosent	IA	1,8/3,0	1,4/2,6	1,7/3,8	2,0/3,8	2,2/4,3
- Sverige menn/kvinner	Prosent	IA	1,0/3,7	1,5/3,7	1,8/4,1	2,2/4,4	2,3/3,6
- Baltikum menn/kvinner	Prosent	IA	1,3/3,7	0,2/0,2	2,8/7,2		
Foreldrepermisjon: Prosentfordeling antall dager fraværende - menn/kvinner	Prosent	IA	29/71	29/71	30/70	23/77	26/74
Foreldrepermisjon: Prosentfordeling antall personer - menn/kvinner	Prosent	IA	50/50	48/52	50/50	49/51	50/50
Fravær syke barn menn/kvinner (Norden)	Prosent	IA	41/59	48/52	39/61	39/61	41/59

1. Overgang fra beregning av kursdager til kurstimer i 2020. Et kursdøgn tilsvarer 7 timer
2. Tallene i oversikten er basert på Gjensidigeskolens mandat i tre land, inkludert digital opplæring i organisasjonen i forbindelse med utrullerингen av WOW365.
Tallene inkluderer også tid brukt på trening i kundefront, men ikke tid avsatt til eksterne kurs ansatte har deltatt på."
3. 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.
4. Tallene for antall ansatte gjelder antall personer med fast ansettelse for alle år. For 2021 er antallet fulltidsekvivalenter (FTE) beregnet til 3 637
6. Tallene gjelder eks. Baltikum
6. 2021 og 2020 er tall for hele konsernet, 2019-2017 konsernet unntatt Baltikum
7. Blant topp 10 prosent i Finans i Europa blant Peertons kunder.

Innhold
Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapingi Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Vi er ledende i bærekraft 53
- Klima og miljø 66
Ambisiøse mål for klimaet: 67
Lavest mulig klimaavtrykk 69
Et trygt og sunt miljø for ansatte 70
Vi skaper verdi sammen med 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
Klimarelaterte finansielle 74
Effekten av pensjonen 80
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Gjensidige
Kapittel 3
Klima og miljø

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
Våre engasjerte ansatte	53
- Klima og miljø	66
- Ambisiøse mål for klimarisikoen i egen virksomhet	69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
- Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
Effekten av innsatsen var «klima og miljø»	84
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Klima og miljø

Selv om Gjensidiges virksomhet ikke forurenser det ytre miljø av betydning, blir vi påvirket av klima- og naturrisiko både ved forventede økte skader, nye reguleringer og endret risiko i våre investeringer. Vi er opptatt av å hjelpe våre kunder med å forstå konsekvensene, slik at nødvendige tilpasninger kan gjennomføres.

Tema som er viktig for våre interessenter	Våre mål	Status for tiltak 2021	Vi støtter følgende FN bærekraftsmål
Klima- og naturrisikoen har styrket seg i aktualitet for våre interessenter, særlig for næringslivskunder. Det er sterkere offentlige reguleringer som treffer skadeforsikring. Ansatte er opptatt av meningsfullt arbeid, og det å kunne bidra med løsninger for å redusere klima- og miljøutfordringene.	**Bærekraftige produkter** 80 prosent av premieinntektene fra produkter som er omfattet av EUs taksonomi for skadeforsikring skal være bærekraftig innen 2025. **Bærekraftige erstatninger** 35 prosent reduksjon i klimautslipp innen 2025, sammenlignet med 2019. **Redusere eget klimaavtrykk og klimakompensere** Vi skal redusere klimaavtrykk i egen virksomhet med 75 prosent innen 2025, og kompensere resterende utslipp med kvoter.	• Vi har oppdatert mål for bærekraftige produkter og jobber med å integrere EUs taksonomikrav for klimatilpasning i våre viktigste produkter. • Vi har redusert klimautslipp knyttet til erstatninger med 26 prosent siden 2019. • Vi har redusert utslipp fra egen virksomhet med 84 prosent sammenlignet med referanseåret 2019, og kompensert resterende utslipp med kvoter. • Klimarisiko og muligheter for forsikring og investeringer er beskrevet i vedlegget «Finansielle konsekvenser av klimaendringer - TCFD».	8 · 11 · 12 · 13

Side 69 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
- Vi skaper trygghet	41
- Våre engasjerte ansatte	53
- Klima og miljø	66
- Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet	69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
Effekten av innsatsen vår - klima og miljø	84
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Vårt mål om reduserte utslipp forplikter i alle deler av vår virksomhet

Det å drive skadeforsikringsvirksomhet har isolert sett et begrenset klimaavtrykk, men vi kan påvirke kunder, leverandører og de selskapene vi investerer i til å redusere klimautslipp, gjennomføre klimatilpasningstiltak og bidra til å redusere naturrisikoen.

Vi har etablert ambisiøse mål for egen virksomhet med reduksjon i klimautslipp. Dette innebærer at vi fortsatt skal redusere direkte utslipp fra firmabiler, benytte fornybar energi, og å redusere ansattes reisevirksomhet. Vi kompenserer for de resterende klimautslippene fra vår virksomhet ved å støtte prosjekter for klimagassreduksjon og sosial bærekraft.

Vi arbeider strukturert med verdikjeden i vår forsikringsvirksomhet, sammen med våre leverandører, samarbeidspartnere og gjennom våre investeringer. Relevant kunnskap og innsikt er avgjørende for både å redusere klimautslipp, og bidra til klimatilpasning og ta miljøhensyn. Vi videreutvikler kontinuerlig vår risikoforståelse for å sikre at våre kunder mottar relevante tjenester og produkter som ivaretar klima- og miljøhensyn på en best mulig måte. Vi arbeider med innovative produkter og tjenester som skal gjøre at forsikringsvirksomheten bidrar til mye lavere klimaavtrykk og skal bidra med reduksjon av klimautslipp fra materialforbruk i erstatninger. For å oppnå dette er vi avhengig av å videreutvikle våre vilkår og samarbeidet med våre leverandører. Vi er også opptatt av at våre leverandører tar sosialt ansvar og stiller derfor krav om etterlevelse av blant annet FNs Global Compact-prinsipper. I våre krav til etterlevelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter skal vi også legge åpenhetsloven's bestemmelser til grunn, se også krav i vår bærekraftspolicy.

Ny ambisjon om netto null i 2050 påvirker også investeringsvirksomheten. Vi vil arbeide videre med å innrette vår investeringsportefølje slik at oppnår netto null i 2050. I vår investeringsvirksomhet har vi oppdatert policy for ansvarlige investeringer og tilpasser porteføljen for å nå netto nullutslippsmålet i 2050.

Egen virksomhet

Utslippsproduksjon basert på vitenskapelige mål.

Klimakompensert fra 2020 med klimakvoter.

Forsikringsporteføljer

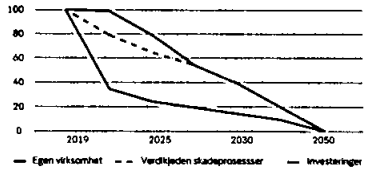
Innen 2025:
80 prosent av premieinntekter fra bærekraftige produkter.

Klimautslipp knyttet til erstatninger ned 35 prosent.

Investeringsporteføljer

Gradvis endring til netto nullutslipp innen 2050.

Klimamål som støtter Parisavtalen (maks 1,5 grader global oppvarming)





Side 70 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 66
- Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimagass-ytre samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Effekten av investeringene våre 84

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet

Gjensidiges ambisjon er å kutte klimautslipp i egen virksomhet, og klimakompenser ved kjøp av VER klimakvoter. Gjensidige har vært en klimakompensert virksomhet fra og med 2020. Se vår bærekraftspolicy som inkluderer klima- og miljøansvar på www.gjensidige.no/bærekraft

Vi har kuttet 5 980 tonn CO_2e/ 84 prosent i vår egen virksomhet siden 2019

Miljø- og energieffektiv drift
Som miljøfyrtårnbedrift benytter vi et miljøledelsesystem for vår egen drift og lokaler. Det utarbeides årlig en miljørapport som dokumenterer status for gjennomførte miljøtiltak, og handlingsplaner for neste år. Hvert tredje år skal kontorene resertifiseres. Vi ble sist resertifisert i 2021. Årlig rapportering og jevnlig resertifisering sikrer at våre kontorer lever opp til de høyeste 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, samt redusere klimagassutslipp forbundet med vår interne virksomhet. I tillegg innebærer det at vi arbeider med å minimere avfall, sikre at vi sorterer avfallet, samt reduserer reisevirksomhet som innebærer klimagassutslipp.

Sertifisert Miljøfyrtårn
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, og tilsvarer en ISO-sertifisering. Stiftelsen er opprettet av sentrale organisasjoner i næringsliv og offentlig forvaltning.
I tillegg er vårt hovedkontor for Danmark sølvsertifisert i hht. DGNB - Green Building Concil Denmark.

Gjensidige har i 2021 ikke forårsaket ulovlige utslipp eller blitt belagt, eller på andre måter ilagt straff knyttet til miljø.

Scope 1: Direkte utslipp
Det er etablert 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, slik at vi reduserer bruken av fossile kjøretøy. Våre lokaler ligger nært kollektivtrafikk, og ansatte oppmuntres til å ikke kjøre til jobb.

Scope 2: Energiforbruk
Vi jobber systematisk med å redusere belastningen på det ytre miljø ved å begrense 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.

Scope 3: Reiser og avfall
2021 ble preget av nedstengning. Vi har 78 prosent reduksjon i antall flyreiser sammenlignet med referanseåret 2019. Avfall er resirkulert i henhold til krav for Miljøfyrtårnvirksomhet. Det er også satt mål på digitalisering av kundedialog for å redusere papirforbruk, og PC-er som ikke brukes av våre ansatte blir solgt for å sikre gjenbruk. I samarbeid med en leverandør er 90 prosent av kasserte PC-er gjenbrukt (84 prosent i 2020). Mobiltelefoner gjenbrukes internt så langt mulig, og resten går til sikker avhending.

Side 71 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 60
Ambisiøse mål for klimaavtrykk i egen virksomhet 69
- Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Effekten av innsatsen vår klima og miljø 84

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar

Vi har kuttet 10.941 tonn CO_2e/ 26 prosent i våre skadeprosesser siden 2019

Det å unngå at skader skjer er vår høyeste prioritet. Når skader likevel oppstår, skal Gjensidige hjelpe kundene så raskt som mulig. Vi velger materialer som bidrar til erstatninger med lavere klimaavtrykk. Vi tar sosialt ansvar både ved å følge opp at kundene er fornøyd og at våre leverandører etterlever våre krav.

Gjensidige har høy kundetilfredshet blant kunder som har hatt skade. God beredskap, digitaliserte skadeoppgjør og automatiserte utbetalinger har bidratt til kostnadseffektive oppgjør. Gjensidige er en stor innkjøper lokalt, og samarbeider med eksterne partnere for å sikre restverdi i skadesaker. Gjenstander vi tidligere kastet blir nå i større grad tatt vare på for reparasjon og videresalg for blant annet innbo og annet løsøre som sykler, PCer, musikkanlegg, TV, vesker, bunader etc.

Vi ser etter løsninger for å sikre restverdi i enda flere saker.

- Redusert materialforbruk knyttet til erstatninger med 168 tonn sammenlignet med 2020.
- Endret grense for kondemnering fra 60 prosent til 80 prosent av nybilpris. Tiltaket bidrar til at vi reparerer flere biler, og reduserer avfallsmengden. Dette ble svært godt tatt imot av bilbransjen og andre forsikringsselskaper, og ble raskt bransjestandard.
- Gjenbruksandel for motorvogn er relativt uendret fra 2020, men det er satt i gang flere piloter for å øke denne frem mot 2025.

Erstatning bygg og innbo

Når skader blir meldt avstemmer vi med våre kunder at de kjenner seg trygge og godt informert om de valg som anbefales. Gjensidige har et betydelig takstnettverk lokalt i alle land, som vurderer skadeomfang.

Valg av materialer til bruk i erstatninger vurderes ut fra sosiale forhold, miljø og økonomisk holdbarhet. Lokale takstpersoner og bruk av videobefaring bidrar til mindre behov for reising, både for kunder og takstpersoner. Gjensidige 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:

- Strengere krav til rapportering fra de viktigste leverandørene våre på etterlevelse av krav til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, klimaavtrykk og anti-korrupsjon.
- Bruk av video i besiktigelser/befaringer.
- Ny reparasjonspartner på mobiltelefoner for å sikre forlenget levetid og gjenbruk.
- Testing av sensorteknologi (vann og brann).
- Punktreparasjon.
- Restverdihåndtering (vi samarbeider med Miko trading, Panter verdisikring og GIAB for å sikre gjenbruk og støtte sirkulær-økonomi).
- Svanemerket gjenoppbygging etter totalskade på private hus.
- Miljøutbytte på 5 prosent hvis bygget oppnår 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 område hvor vi ønsker å få til 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:

- Gjenbruk av bildeler har vært prioritert lenge, og er fortsatt sentralt for å fremme miljøansvaret og redusere reservedelskostnader der det er hensiktsmessig (Norge har Europas dyreste deler og laveste andel gjenbruk av brukte deler).
- Det er igangsatt nye prosjekter for å øke gjenbruken av brukte bildeler, redusere antall kondemnasjoner, øke andelen reparasjoner av bilglass, og reparasjonsandel i henhold til vår modell for bærekraftig reparasjon - «Smart Repair».
- Bidra til økt sysselsetting i verkstedene.
- Fra 2022 vil Gjensidige også kompensere for klimagassutslipp knyttet til skadeoppgjør for bilforsikring privat. Kompensasjon vil være støtte til prosjekter for klimagassreduksjon og sosial bærekraft.

Side 72 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217



Innhold

Kapittel 1	Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	- Ambisiøse mål for klimautslipp i egen virksomhet	69
	- **Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar**	**70**
	- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	- Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	- Effekten av innsatsen vår klima og miljø	84
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	- God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Avfall fra Eiendom og Motor

Avfall knyttet til erstatninger forårsaker relativt lite klimautslipp, men avfallsmengden i seg selv er betydelig. I de land Gjensidige har virksomhet er det lagt til rette for ansvarlig håndtering og gjenvinning i offentlige avfallsordninger. Kondemnerte biler selges til profesjonelle bilopphuggere som dekomponerer 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.

Tiltak 2022

- Økning av totalskadegarantigrensen fra 60 til 80 prosent for å redusere antall kondemnasjoner på bil fra 1. januar 2022.
- Klimakompensert skadeoppgjør privat bilforsikring fra 1. januar 2022.
- Nye krav til miljø og sosiale forhold i rammeavtalene med våre eiendomsleverandører.

11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 73 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

- Klima og miljø 66
Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Effekten av innsatsen vår klima og miljø 86

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Gjensidiges krav til gjennomføring av innkjøp er nedfelt i Konsernpolicy for anskaffelser, som gjelder for Gjensidige Forsikring ASA og alle tilhørende datterselskaper. Alle våre leverandører må signere egenerklæring om samfunnsansvar som krever etterlevelse av FNs 10 Global Compact-prinsipper.

Gjensidige forutsetter at produsenter og leverandører utøver sin forretningsvirksomhet innenfor de ti prinsippene presentert av FNs Global Compact. Prinsippene omhandler områdene menneske- og arbeidsrettigheter, miljø og antikorrupsjon. Les mer på nettsiden vår.

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 mulig.
- Etterleve etiske krav, herunder anti-korrupsjon.

Det er økt fokus på gjenbruk og sirkulærøkonomi i våre anskaffelser. Vi setter strenge miljø- og kvalitetskrav til materialvalg, og krever gjenbruk så langt mulig. Valg av materialer skal aldri gå på bekostning av sikkerhet.

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, forebygger misligheter og reduserer papirforbruk.

Vi følger opp at våre viktigste leverandører etterlever egenerklæring om samfunnsansvar gjennom den anerkjente portalen EcoVadis.

Alle leverandører må svare på spørsmål om miljø, ansattforhold, etikk og deres krav til underleverandører. Selskapene får en score, og tilbakemelding om forbedringsområder. Etterlevelse av våre krav følges opp, og vi går i dialog for å få leverandører til å utbedre svakheter og manglende utbedring anses som avtalebrudd.

Det alt vesentligste av anskaffelser skjer lokalt. Det vil si at våre avtalepartnere/leverandører så langt som mulig er tilgjengelig i nærområdet hvor behovet er, eller hvor skaden har oppstått. Ingen leverandører har blitt ekskludert som følge av screening, men alle får tilbakemelding om forbedringsområder ut fra score i rapporteringen av ESG-status.



Side 74 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 60
Ambisiøse mål for klimatiltak i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
- Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Effekten av innsatsen vår klima og miljø 84

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Vår oppfølging av EUs taksonomi

I tråd med EUs regelverk for bærekraftige økonomiske aktiviteter, taksonomien, vil vi arbeide med å tilpasse relevante produkter og tjenester slik at de oppfyller kriteriene for bærekraftig skadeforsikring. Innen 2025 skal 80 prosent av de av våre produkter og tjenester som faller innenfor taksonomiens avgrensning tilfredsstille kriterlene for bærekraftig skadeforsikring.

Taksonomiregelverket er fortsatt under utvikling. Vi følger dette tett, og er forberedt på å gjøre nødvendige justeringer underveis. Vår vurdering er at følgende kriterier i EUs taksonomi er relevante for oss, og vil videreutvikle tiltak for å imøtekomme disse:

Gjensidige 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 klimaframskrivninger for å kunne legge bedre grunnlag for tariffering og riktig prising fremover. Gjensidige har i 2021 finansiert et vitenskapelig arbeid ved Norsk Regnesentral, knyttet til nedbør, som bygger på disse analysene. Vi ønsker å videreutvikle bruken av slike scenarier og analyser for å oppnå et best mulig grunnlag for prisfastsettelse.

Våre forsikringsprodukter inneholder incentiver for skadeforebyggende tiltak.
Gjensidige tilbyr allerede rabatter til kunder som gjennomfører risikoreduserende og skadeforebyggende tiltak. Vi har ambisjon om å tilby flere skadereduserende produkter og tjenester fremover.

Vi utvikler innovative forsikringsdekninger som tilfredsstiller krav til klimatilpasning.
Gjensidige tilbyr allerede i dag produkter og tjenester som er knyttet til klimarelaterte skader, som for eksempel naturskader og driftsavbrudd. Nye produkter og tjenester er helt sentralt i konsernets strategi om å være kundens «skadeforebyggende problemløser».

Det er etablert systemer for å dele data og kunnskap med det offentlige i de områder vi har virksomhet.
Gjensidige 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.

Gjensidige har lang tradisjon for å ha de høyeste standarder for skadeoppgjør, særlig i det norske markedet.
Gjensidige har tett oppfølging og hjelper kunder når skader oppstår. Av mindre skader meldes 80,1 prosent digitalt. Vi har et beredskaps- og testapparat som sikrer at våre kunder får nødvendig hjelp i katastrofesituasjoner.

70/100
Estimert premieinntekt som omfattes av EUs taksonomi.

Gjensidige er opptatt av å redusere klimautslipp, og siden 2019 er utslipp i skadeprosessene redusert med 10.941 tonn CO_2-ekvivalenter. Vi støtter gjenbruk og sirkulærøkonomi som også er et av EU-taksonomiens miljømål. Vi har redusert avfall knyttet til erstatninger med 732 tonn sammenlignet med 2019.

Investeringsporteføljen
Taksonomien er også relevant for våre investeringer, og vi vil vurdere de opp mot kravene og rapportere når EUs taksonomidata fra investeringer blir tilgjengelig, senest fra 2023. Krav til bærekraft i vår investeringsvirksomhet har vært sentralt i mange år og vi vil tilpasse vår portefølje for netto 0 klimagassutslipp i 2050.

Se kapitlet om "Slik investerer vi ansvarlig" for en nærmere gjennomgang av dette.

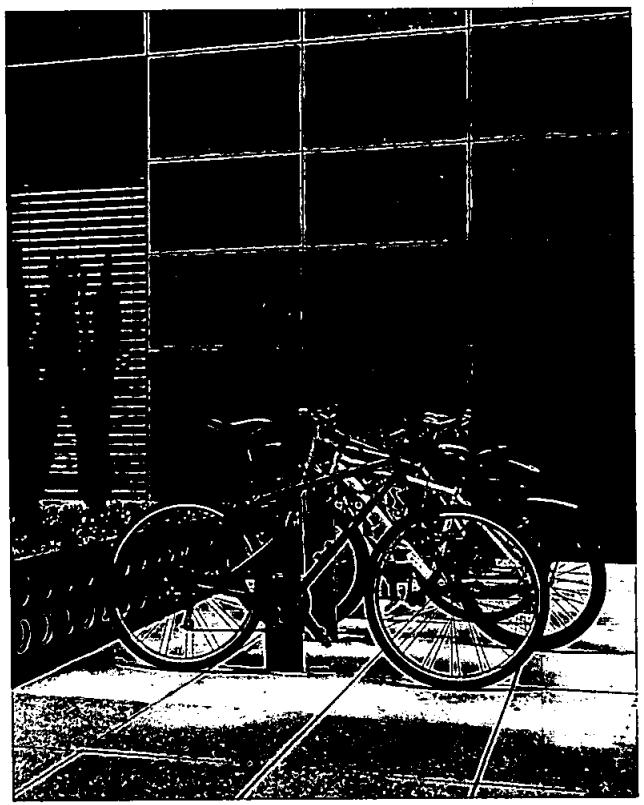
Side 75 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Ambisiøse mål for klima i utt i egen virksomhet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	Effekten av innsatsen vår klima og miljø	84
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige



Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

Klimaendringene påvirker Gjensidiges kjernevirksomhet gjennom økt fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko. Gjensidige skal bidra til at vi, våre samarbeidspartnere og kunder arbeider for å nå Paris-avtalens klimamål og reduserer naturrisikoen.

Oppsummering

Gjensidige er opptatt av å øke kunnskap om klimaeffektive tiltak som bidrar til reduserte klimautslipp. Klimarisiko og -muligheter er vurdert ut fra de tre kategoriene fysisk, overgangs- og ansvarsrisiko, og de påvirker alle risikotyper i Gjensidige.

- Gjensidige har signert TCFD i 2020 for å vise vår støtte til arbeidet med å gjøre klimarelatert informasjon mer tilgjengelig i samfunnet.
- Gjensidige har signert UN Environmental Principles for Finance og Principles for Sustainable Insurance (UN PSI), og skal bidra til økt transparens og relevant informasjon.
- Det er beregnet materialforbruk i skadeprosesser for frekvensskader i motor og eiendom for å synliggjøre klimautslipp i scope 3.
- I investeringsporteføljen er det beregnet klimautslipp så langt mulig. Vi arbeider for å kunne rapportere CO_2-intensitet også i andre investeringsporteføljer.
- Gjensidige ble klimanøytral for egen virksomhet i 2020 ved å kompensere utslipp med kjøp av klimakvoter. Vi arbeider kontinuerlig med å kutte direkte og indirekte klimautslipp.
- Konsernledelsens bonusprogram påvirkes av måloppnåelse for bærekraft, inkludert utvikling i CO_2-intensitet.

Side 76 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Det er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	- Ambisiøse mål for klimautslipp i egen virksomhet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	Effekten av innsatsen vår klima og miljø	84
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Klimarisiko

Fysisk risiko

Verdiendring fra fysisk skade som følge av klimaendringer, både akutt og kronisk. Kan 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.

Overgangsrisiko

Økonomisk risiko fra overgang til et lavutslippssamfunn. Sektorer med store klimagassutslipp vil kunne møte utfordringer innen politikk og reguleringer, eksempelvis gjennom økte kostnader for utslipp. Konkurrerende teknologier vil samtidig kunne motta støtte. Dette vil være en risiko for eiere innen blant annet fossil energi.

Ansvarsrisiko

Økonomisk risiko knyttet til økonomisk ansvarlighet/erstatningskrav for skader som skyldes klimaendringer. Et underliggende selskap som blir stilt ansvarlig for sin negative klimapåvirkning gjennom for eksempel et klimasøksmål vil kunne få store erstatningsansvar, noe som kan påvirke verdien av selskapet negativt.

1. Selskapsstyring

Ansvarsforhold

Klimarisiko 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 klimarisiko i konsernet. Bærekraftsrådet ledes av selskapets bærekraftsdirektør.

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.

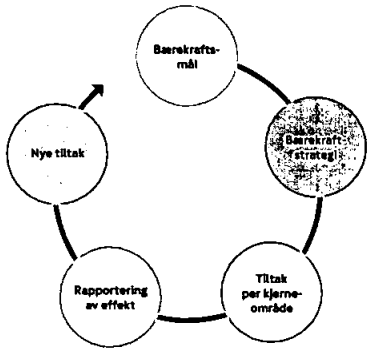
Konserndirektører og ledere for datterselskaper – Implementerer bærekraftstrategi og tiltak på segmentnivå.

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

Oppfølging av klimarisiko

Styret gjennomgår klimarelaterte spørsmål som del av konsernstrategien, og det er utarbeidet en egen bærekraftsstrategi med konkretisering av hvordan målene skal nås. Klimarisiko er også integrert i en egen soliditetsanalyse (ORSA) med rapportering til styret med vurdering av kapitalbehov fem år frem i tid.

De enkelte kjerneområdene har ansvar for å følge opp klima- og miljørisiko som del av daglig drift, og å 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.



Side 77 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 36
Vår skaperkraft 41
Vår evne til å lykkes 53
Klima og miljø 66
Ansvarlig virksomhet 69
Lønnet mulig – lønnsutvikling 70
Samfunnsansvar 72
Verdiskaping for EUs taksonomi 73
- Klimarelaterte finansielle risikoer (TCFD) 74
Etterlevelse av forskriften for klima og miljø 84
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

2. Gjensidiges klimastrategi

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

I et lengre perspektiv, og ikke minst fra et samfunnsmessig perspektiv, vil betydelig økte skadeutbetalinger som følge av klimaendringer 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 klimatonsekvenser 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 hennhyd, noe som vil øke risikoen for skader.
- Klimarisiko vil gi økt behov for kompetanse i investeringsmiljøet, samt kunnskap om investeringsporteføljens overgangsrisiko.
- Klimarisiko er et sentralt tema i samarbeidet med forvaltere.

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

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 66
Ambisiøse mål for klimaarbeidet i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimaavtrykk så nyttig som vi tar sosialt ansvar 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Effekten av innsatsen vår – klima og miljø 84

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med note 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

a. Klimarelaterte trusler og muligheter

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

Klimaendringene 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 og forbrukeradferd.

Klimaendringene vil påvirke hele verdikjeden og valg av metoder og materialer i skadeoppgjør. Det er igangsatt flere initiativer som vil bidra til økt gjenbruk og bidra til sirkulærøkonomi.

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.

Fysisk risiko – Trusler og muligheter

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

Overgangsrisiko - Trusler og muligheter

Trussel	Mulighet
Nye risikoer som følge av det grønne skiftet, og det er vanskelig å se litt mer langsiktige konsekvenser av det grønne skiftet.	Vi evner å forstå konsekvenser av det grønne skiftet og priser nye risikoer riktig, samt blir en pådriver i det grønne skiftet.

Ansvarsrisiko - Trusler og muligheter

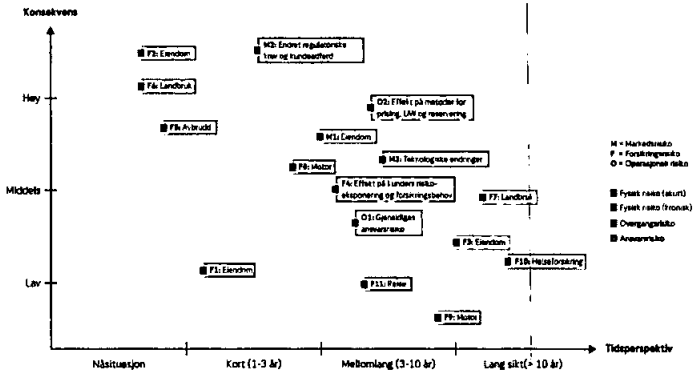
Trussel	Mulighet
Risiko for økte søksmål som følge av produktansvar eller styreansvar.	Vi forstår risiko og tilpasser vilkår slik at forsikringsrisikoen er akseptabel.

Side 79 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet	69
Lavest mulig «fotavtrykk» samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
Effekten av innsatsen vår «klima og miljø»	84
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige



b. Klimarisiko for Gjensidige på kort, mellomlang og lang sikt

Konsekvenser av klimaendringer for Gjensidiges produkter og investeringer vil treffe ulikt på kort, mellomlang og lang sikt. Vurderingen er basert på RCP 8.5 – scenario for oppvarming globalt, og er markert med bokstav- og tallkoder som er forklart nedenfor. RCP 8.5 er vurdert som usannsynlig høyrisiko og er benyttet fordi det er anbefalt av norske myndigheter «M» er markedsrisiko, «F» forsikringsrisiko og «O» er operasjonell risiko. Fargen beskriver type klimarisiko.

Forsikringsrisiko

De viktigste klimarisikoene som påvirker forsikringsporteføljen:

F1: Eiendom, fysisk risiko: Risikoen for økt skadefrekvens og krav på utbetalinger som følge av økt styrtregn og flom. Vi har allerede sett betydelige konsekvenser i forsikringskrav knyttet til værhendelser.

F2: Eiendom, overgangsrisiko: Endret risikoeksponering og forsikringsbehov hos våre kunder. Når været endrer seg, og lovgivning, markeder og trender endrer seg for å imøtekomme etterspørselen fra et frem tidig lavutslippssamfunn, må risikoforståelsen oppdateres, og reflekteres i produkter og vilkår. Tariffene må oppdateres løpende. Tidshorisont er avhengig av produkttype og risikovurdering.

F6: Landbruk: Økt risiko for skader som følge av flom, ras og tørke. Økt frekvens av skader knyttet til sykdom på avlinger og dyr som følge av nye sykdommer og arter som migrerer. Varmere klima vil forlenge vekstperioden og gi en positiv effekt på avlinger i Norden.

11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 80 av 304

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vår eierskapsmodell 41
Vår strategi og strategiske ambisjoner 53
Klima og miljø 60
Ambisjon nullutslipp for klimaavtrykk i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimaavtrykk i samfunnet vi er del av 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår opptelling av EUs taksonomi 73
- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
Etterlevelse av ministeren vår klima- og miljø 84
Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Markedsrisiko

Overgangsrisiko er vurdert å være viktigst i investeringsporteføljen som følge av konsekvenser av strengere reguleringer og krav til CO2-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:

M1: Eiendom, fysisk risiko: Investering i eiendom er eksponert for flere værhendelser som følge av klimaendringene og med det økte kostnader til tilpasninger for å unngå skader, men også for å sikre at de er forsikringsbare. Gjensidiges eiendommer er i dag lite eksponert og har liten risiko for å bli strandede eiendeler, men det er en viktig faktor i fremtidige investeringer.

M2: Reguleringer, overgangsrisiko: Strengere utslippskrav øker risiko for verditap på investeringer som ikke oppfyller kravene, og tilsvarende verdiskriving for investeringer som tilpasser seg kravene raskt. Gjensidige har i dag en vesentlig andel av investeringene i fornybar energi, og er forsiktig med å gå inn i klimaintensive sektorer.

M3: Teknologisk omstilling: Gjensidige ser både muligheter og trusler knyttet til hvilke selskaper og forretningsmodeller som evner å utnytte teknologi.

Gjensidige har 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 lekserne rammebetingelser.

Operasjonell risiko

Klimarisiko vil påvirke selskapet 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:

O1: Gjensidiges ansvarsrisiko: Søksmål mot Gjensidige og tap påført andre som følge av selskapets aktiviteter.

O2: Metodikk for prising, underwriting og reservering: Endring i frekvens og størrelse på skader må integreres i prismodeller for å sikre riktig prising.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	Effekten av innsatsen vår - klima og miljø	84
	- Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige



c. Vurdering av konsekvenser av klimascenarioer

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

Klima- og værrelaterte skader utgjør i dag en begrenset del av Gjensidiges 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 er vår eksponering begrenset mot bransjer som ventes være mest utsatt.

Klima- og værrelaterte skader utgjør i dag en begrenset del av Gjensidiges 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 er vår eksponering begrenset mot bransjer som ventes være mest utsatt.

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 som følge av økt nedbør og mindre snø vil endres gradvis frem til 2100 og er estimert til:

- Redusert vårflom: 50 prosent
- Økt høstflom: opptil 60 prosent

Scenario frem til 2100 – Norsk Regnesentral

I prosjektet med Norsk Regnesentral er det sett spesifikt på prediksjoner av vannskader som skyldes ytre påvirkninger. Naturskader som definert i lov om naturskade (som flom og stormflo) 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. Mens noen fylker vil oppleve en jevn stigning gjennom hele perioden får andre en relativt flat eller negativ utvikling frem til rundt 2050, for så å øke.
- For Norge samlet 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 planlegges en tilsvarende kartlegging som foretatt i Norge, også for Danmark.
- Innsiktene fra prosjektet blir benyttet videre i forskning og kunnskapsutvikling. Det er blant annet utarbeidet en vitenskapelig artikkel som søkes inntatt i Journal of the Royal Statistical Society, samt at modellene som benyttes i prosjektet nå også blir sett på som relevante for andre europeiske land.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 66
- Ambisiøse mål for klimautt i egen virksomhet 69
- Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
- **Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)** **74**
Effekten av innsatsen vår - klima og miljø 84

Slik investerer vi ansvarlig 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

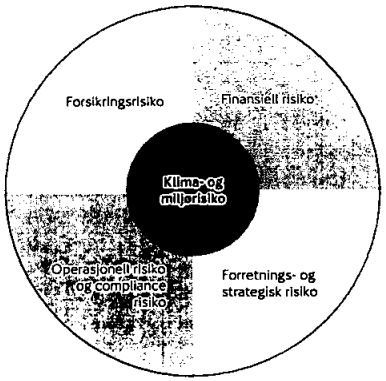
Gjensidige

3. Risikostyring

Identifisering og vurdering av klimarisiko

God risikoseleksjon og riktig prising av risiko er avgjørende for soliditet og lønnsomhet. Forventet økt omfang av naturskader som følge av miljø- og klimaendringer tas høyde for i Gjensidiges aktiviteter, som utvikling av produkter, finansiell planlegging, prising, gjenoppbygging 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.

Klima- og miljørisiko påvirker alle risikotyper



Håndtering av klimarisiko

Gjensidige har samarbeidet med Norsk Regnesentral for å forstå konsekvenser av forventede klimaendringer. Resultatet av arbeidet benyttes ved prising av risiko fremover. Gjensidige bidrar også til økt kunnskap om langsiktig utvikling i skader som følge av klimaendringer ved å dele skadedata. Gjensidige skal veilede kundene til å ta hensyn til miljø, værhendelser og sosiale forhold både for 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.

Integrering i etablerte risikostyringsprosesser

- Værrelaterte hendelser har alltid vært en viktig faktor ved risikoprising, både ved utvikling av tariffer og underwriting i næringslivsmarkedet.
- 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.
- «Own Risk and Solvency Assessment» (ORSA) vurderer den totale risikoeksponeringen opp mot kapitalsituasjonen fremover.
- Aktuar gjør uavhengige vurderinger av tilstrekkelige avsetninger.
- Vurdering av bærekraft er integrert i beslutningsprosesser, for eksempel strategiske prosjekter eller produktutviklingsprosesser.

Gjensidiges respons til fysisk risiko

- 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 Gjensidiges tap knyttet til større værrelaterte hendelser. Gjensidiges internmodell anvendes for 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 eiendomsforsikring (brannforsikring av 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. I henhold til tilhørende forskrift vil hver enkelt naturskade kun dekkes inntil en gitt sum, noe som vil begrense Gjensidiges tap knyttet til slike skader. Per 1.1.2020 er forsikringsselskapenes samlede ansvar for en enkelt naturskade begrenset oppad til 16 milliarder kroner. Fordi Gjensidige kun vil bli belastet med sin markedsandel og i tillegg har reassuranse for naturskader, vil Gjensidiges tap knyttet til slike skader være svært begrenset.

Gjensidiges respons til overgangsrisiko

- Gjensidige forventer at overgangsrisiko på lengre sikt kan få effekter for alle forsikringssegmenter.
  Vi tror bevissthet og holdninger blant privatpersoner kan endres, og at dette kan medføre at Gjensidige må tilpasse sin virksomhet til dette. Alle hovedprodukter skal derfor få et bærekraftig alternativ innen 2025. En slik utvikling forventes å skje gradvis slik at Gjensidige 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, samt begrense avfall. Gjensidige vil bidra til EUs måloppnåelse ved å redusere CO_2-avtrykket med økt fokus på skadeforebygging og materialvalg i skadeprosesser.

Side 83 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Vår engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk så nødvendig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	**74**
	Effekten av innsatsen vår – klima og miljø	84
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

- 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. 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. Les mer i kapittelet «Slik investerer vi ansvarlig» om hvordan Gjensidiges investeringsstrategi følges opp.

Gjensidiges respons til ansvarsrisiko

Vi har reassuransedekninger selv om erstatningsansvar knyttet til manglende klimatiltak er begrenset som følge av øvre begrensninger i erstatninger.

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 en ambisjon om 35 prosent reduksjon av CO_2e i skadeprosesser innen 2025, samt å oppnå netto null utslipp av klimagasser i investeringsporteføljene innen 2050. I tillegg skal utslipp forbundet med egen virksomhet kontinuerlig reduseres for scope 1, 2 og 3, og utslipp som ikke kuttes skal bli kompensert for gjennom kjøp av anerkjente klimakvoter.

Metoder

Gjensidige har vært Miljøfyrtårnvirksomhet siden 2008, og arbeider løpende med tiltak for å redusere miljø- og klimakonsekvenser av egen drift. Det alt vesentlige av CO_2-avtrykk for egen virksomhet er fra energi (scope 2) og flyreiser for egne ansatte (scope 3).

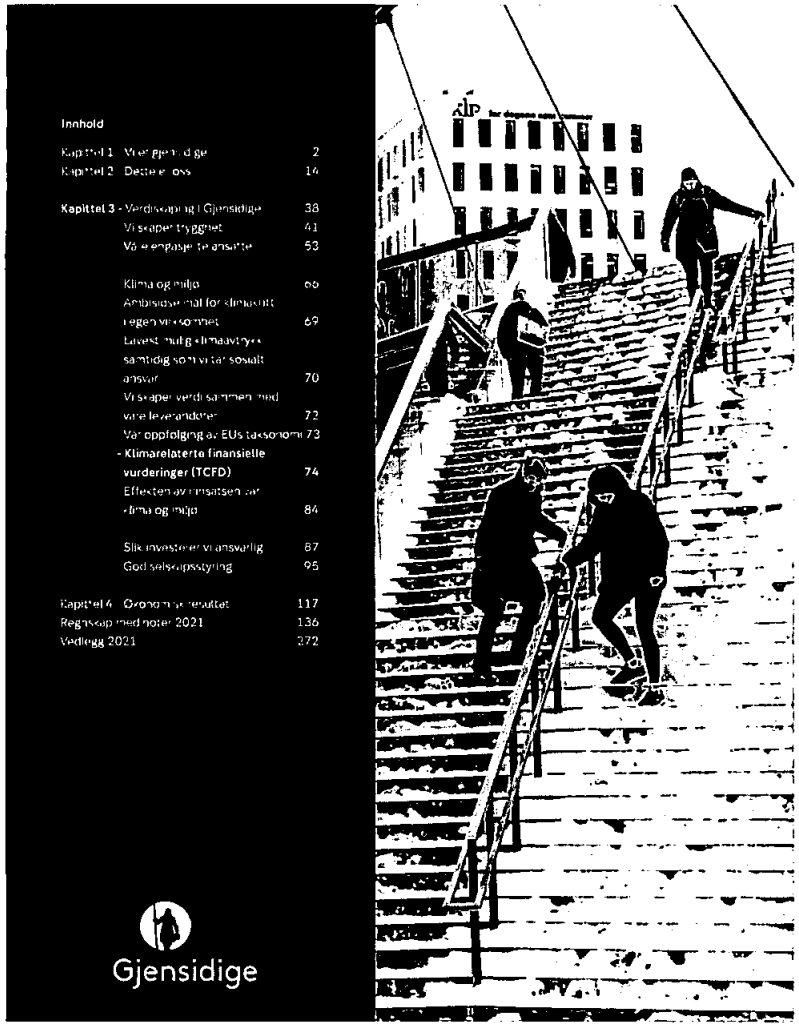
Klimaregnskap for skadeprosesser

Gjensidige har utarbeidet klimaregnskap for material- og energiforbruk i skadeprosesser (scope 3) og for å kunne måle CO_2-intensiteten. I første omgang ønsker vi å vurdere ulike initiativer for å bidra til mer sirkulærøkonomi, eksempelvis økt grad av reparasjon, gjenbruk, redusere avfall og ulike tiltak for å redusere transportkostnader, og mer klima- og miljøvennlig gjenoppbygging.



Side 84 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217



Innhold

Kapittel 1	Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2	Det er oss	14
Kapittel 3	**- Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Vår ansatte	53
	Klima og miljø	69
	Ambisiøse mål for klimaarbeidet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	Effekten av innsatsen for klima og miljø	84
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Årsregnskap resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Modell for beregning av materialforbruk i skadeprosesser

Gjensidige skal arbeide proaktivt for å redusere CO_2-intensiteten i skadeprosesser. Det krever betydelig innsikt i materialforbruk i de fysiske skadesakene hvor Gjensidige erstatter skader. For å kunne beregne medgåtte materialer i delvis komplekse prosesser, og hos mange leverandører og samarbeidspartnere, er det laget modeller ut fra materialforbruk i frekvensskader, det vil si de vanligste skadene. Dette for å kunne 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 skadeprosesser (scope 3). Beregningen av det totale materialforbruket gir ikke et eksakt og uttømmende bilde, men ut fra en vesentlighetsvurdering gir dette etter vårt skjønn 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 (2021) Greenhouse gas reporting: conversion factors. Department for Business, Energy & Industrial Strategy og NVEs Varedeklarasjon for strøm 2021. Modellene for materialforbruk skal evalueres årlig, for å sikre at de fortsatt gir beste estimat på materialforbruk i skadeprosesser.

Materialforbruk frekvensskader motor	Materialforbruk frekvensskader eiendom
Forutsetningene som er lagt til grunn for denne gjennomsnittsberegningen av materialforbruk er med utgangspunkt i bilmerke og modell med høy markedsandel, og frekvensskader.	Forutsetninger som er lagt til grunn er gjennomsnittsberegning av materialforbruk og avfall generert for frekvensskader som brann- og vannskader:
Referanseskaden er estimert i skadetakseringssystemet DBS som driftes 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.	**Brann:** • Bytte av gulv og vegger • Vask og maling av overflater • Elektronikk • Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer
Følgende materialer inngår i klimaregnskap skade: • Glass • Stål • Aluminium • Plast • Batterier • Gjenbruk av bildeler ut fra 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	**Vann:** • Kjøkkeninnredning med glatte fronter • Parkett på gulv • Reparasjon som følge av at vann har rent ned i etasjeskille • Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer **Materialer som inngår i klimaregnskap skade er blant annet:** • Tre • Gips • Isolasjon • Maling • Plast • Elektronikk
Erstatning av biler etter kondemnasjoner gjennomføres med kontantoppgjør. For å få et teoretisk riktig 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)	

Side 85 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 36
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53

Klima og miljø 66
Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet 69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar 70
Vi skaper verdi sammen med våre leverandører 72
Vår oppfølging av EUs taksonomi 73
Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD) 74
- Effekten av innsatsen vår - klima og miljø 84

Sikker investor- og eierstyring 87
God selskapsstyring 95

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Effekten av innsatsen vår - klima og miljø

Hovedtall Klima og miljø	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Naturskader							
Andel naturskader av premieinntekt eiendomsproduktet [7]	Prosent	IA	1,9	6,5			
Naturskader i hht. markedsandel fra Norsk Naturskadepool, totalt	Millioner kroner	IA	117,4	376,8	116,2	127,5	180,7
- Storm	Millioner kroner	IA	76,5	82,0	74,5	65,1	49,2
- Stormflo	Millioner kroner	IA	1,6	25,1	1,4	0,6	1,0
- Flom	Millioner kroner	IA	11,9	25,6	21,9	42,0	98,4
- Skred	Millioner kroner	IA	27,5	244,0	18,4	19,6	31,9
- Jordskjelv	Millioner kroner	IA	0,0	0,1	0,0	0,2	0,2
Produkter som omfattes av EUs taksonomi regelverk for bærekraftig skadeforsikring							
Andel premieinntekt som vil omfattes [6]	Prosent		70,0				
Andel premieinntekt som er kvalifisert [6]	Prosent	80	NA				
Klima og miljøet - egen virksomhet							
Klimagassutslipp							
Scope 1: Direkte utslipp [1]	Tonn CO_2e	IA	389	456	463		
Scope 2: Energiforbruk, markedsbasert [2]	Tonn CO_2e	IA	408	1 390	4 660		
Scope 2: Energiforbruk, lokasjonsbasert [2,9]	Tonn CO_2e	IA	656	604	752		
Scope 3: Indirekte utslipp	Tonn CO_2e	IA	355	492	2 009		
Totale utslipp (scope 1-3)	Tonn CO_2e	-75 %	1 152	2 338	7 132		
Endring fra referanseår 2019	Prosent	-75 %	-84 %	-67 %			
CO_2-intensitet egen virksomhet [4]	Tonn CO_2e/ MNOK	IA	0,0	0,1	0,3		
Klimautslipp pr. ansatt [3]	Prosent	IA	0,3	0,6	1,9		

Side 86 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 -	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Ambisiøse mål for klimakutt i egen virksomhet	69
	Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
	Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
	- Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
	- Effekten av innsatsen vår - klima og miljø	**84**
	- Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4 -	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Hovedtall Klima og miljø	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Transport, ansatte med firmabiler (scope 3)							
Diesel	Liter	IA	39 450	74 132	79 120		
Bensin	Liter	IA	109 560	89 213	75 051		
Energi forbruk (scope 2)							
Fjernvarme	MWh	IA	2 370	1 780	1 830		
Elektrisk kraft, med opprinnelsesgaranti fornybar [4,9]	MWh	100 %	6 421	4 360	0		
Elektrisk kraft, uten opprinnelsesgaranti fornybar	MWh	0	0	2 899	8 342	12 671	12 773
Andel fornybar energi [8]	Prosent	IA	73	48	0	0	0
Forretningsreiser (scope 3)							
Flyreiser	Antall		2 834	2 781	12 820		
Avfall							
Matavfall	Tonn	IA	16	24			
Papir	Tonn	IA	31	22			
Elektronikk	Tonn	IA	2	4			
Restavfall	Tonn	IA	96	81			
Sorteringsgrad avfall	Prosent	IA	66	62			
Papirforbruk per ansatt [3]	Tonn	IA	0,01	0,01			
Vannforbruk							
Vannforbruk	Kubikk	IA	9 098				
Vannforbruk per ansatt [3]	Kubikk	IA	2,5				
Materialforbruk og klimautslipp i verdikjeden (scope 3) - Skadeprosesser							
Klimautslipp fra skadeprosesser	Tonn CO_2e	IA	30 581	32 036	41 522		
Endring fra referanseår 2019	Prosent	-35	-26	-23			
Eiendom - materialforbruk	Tonn	IA	8 376	8 198	7 136		
Eiendom - avfall	Tonn	IA	8 467	8 940	8 071		
Eiendom - CO_2e totalt	Tonn CO_2e	IA	6 736	6 585	8 331		
CO_2e intensitet total for eiendom [5]	Tonn CO_2e/ Millioner kroner	IA	0,7	0,8			

11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 87 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
- Vi skaper trygghet	41
Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
- Ambisiøse mål for klimaavtr i egen virksomhet	69
Lavest mulig klimaavtrykk samtidig som vi tar sosialt ansvar	70
- Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
Vår oppfølging av EUs taksonomi	73
Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)	74
- Effekten av innsatsen vår - klima og miljø	84
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Hovedtall Klima og miljø	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
Materialforbruk og klimautslipp i verdikjeden (scope 3) - Skadeprosesser, forts.							
Motor - materialforbruk	Tonn	IA	4 843	5 189	5 549		
Motor - avfall	Tonn	IA	11 663	13 122	12 793		
CO_2e Motor	Tonn CO_2e	IA	23 846	25 452	33 191		
CO_2e intensitet total for motor [5]	Tonn CO_2e/ Millioner kroner	IA	2,8	3,2			
Andel brukte bildeler i reparasjoner							
Norge	Prosent	IA	1,7	1,3	1,2		
Sverige	Prosent	IA	12,1	11,1	12,5		
Danmark	Prosent	IA	2,2	3,0	3,1		
Baltikum	Prosent	IA	28				
Sirkulære materialer							
Materialforbruk - Aluminium	Tonn	IA	2 946	3 262	3 183		
Aluminium konvertert til CO_2e	Tonn CO_2e	IA	63	70,0	68,0		
Materialforbruk stål	Tonn	IA	5 699	6 523	6 487		
Stål konvertert til CO_2e	Tonn CO_2e	IA	121,4	140,0	139,0		
Leverandøroppfølging, etterlevelse av bærekraftskrav							
Andel av innkjøpsvolumet som er screenet og har fått en ESG score i Ecovadis [10]	Antall	50 innen 2021	59	31	21		
Leverandører med signert egenerklæring for samfunnsansvar (UN Global Compact)	Prosent	100	94	94	85		

1. Scope 1: Direkte utslipp fra firmabiler.
2. Scope 2: Utslipp knyttet til energiforbruk, markedsbasert med opprinnelsesgaranti.
3. Ansatte målt som fulltidsekvivalenter (FTE)
4. Beregnet som totale CO_2e fra egen virksomhet i forhold til totale premieinntekter i millioner
5. CO_2-intensitet. CO_2 utslipp i tonn fra skadeprosesser delt på opptjent premie i millioner kroner fra skadeforsikring.
6. Andel premieinntekt for de produktene som kan klassifiseres som bærekraftig iht EUs kriterier for bærekraftig skadeforsikring (eligibility), klimatilpasningsmålet
7. Totale naturskader, som definert i den norsk Naturskadeloven, og som andel av totale erstatningskostnader i millioner kroner
8. Kjøpt opprinnelsesgarantier for å sikre at bruken av energi for egen virksomet er fornybar ut fra markedsbasert energi. Lokasjonsbasert energi viser relativt lavt CO_2e som skyldes en betydelig andel fornybar energi i de lokasjoner Gjensidige har virksomhet
9. Høy andel fornybar energi i det nordiske markedet forklarer lave CO_2e i lokasjonsbaserte tall
10. Vår ESG screening av innkjøp er gjennomført ved bruk av plattformen EcoVadis, og omfatter våre største leverandører.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 88 av 304

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige 2
Kapittel 2 Det er vårt 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Et trygt og bærekraftig 42
fordi vi forstår risiko 50
Vårt sosiale engasjement 51
Effekten av innsatsen vår 53
er trygghet som varer 56
Vår medarbeidsattraktive
Klima og miljø
- Slik investerer vi ansvarlig 87
Kapitalforvaltningen vår 88
Effekten av investeringene 94
kapitalforvaltningen vår
- God selskapsstyring 95
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 3

Slik investerer vi ansvarlig

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Det er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Et trygt og bærekraftig samfunn fordrer at vi forstår risiko 42
Vårt sosiale engasjement 50
Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn 51
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66

Slik investerer vi ansvarlig 87
Kapitalforvaltningen vår 88
Effekten av innsatsen vår - Kapitalforvaltningen vår 94

God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapitalforvaltningen vår

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.

Vår ambisjon er netto 0-utslipp i 2050 og vi følger aktivt opp CO_2-intensiteten

Formålet med investeringsporteføljen er primært å sikre våre forsikringstekniske forpliktelser, og bidra til at konsernet når sitt mål for avkastning på egenkapitalen. Gjensidige tar begrenset risiko i forvaltningen av kapital.

Tema som er viktig for våre interessenter	Våre mål	Status for tiltak 2021	Vi støtter følgende FN bærekraftsmål
Økte forventninger til at de virksomheter vi investerer i tar hensyn til miljø- og klimautfordringene, bidrar sosialt, tar ansvar for arbeidstakerrettigheter og at selskapsstyring er høyt prioritert	• Støtte Parisavtalens mål gjennom netto nullutslipp i investeringsporteføljene innen 2050. • Ekskludere selskaper som vi mener bryter med internasjonale normer som UN Global Compact baserer seg på. • Innen 2025 ha økt andel av ekstern forvaltning i bærekraftige- og ESG-fond. • Gjøre det enklere for kundene å ta hensyn til bærekraft og samfunnsansvar for pensjons- og sparepengene.	• Satt mål om netto nullutslipp fra investeringsporteføljen innen 2050. • Målt og rapportert klimagassutslippene fra porteføljen (aksjer, obligasjoner og eiendom). • Innført nye rutiner for stemmegivning i direkteeide aksjeinvesteringer. • Har BREEAM-NOR sertifisert seks nye eiendommer i 2021 og har en andel sertifisert på 45% ved utgangen av året.	3 GOD HELSE 11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN 13 TILTAK FOR KLIMAET

Side 90 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Et trygt og bærekraftig samfunn forutsetter at vi forstår risiko 42
- Vårt sosiale engasjement 50
Effekten av innsatsen vår - et trygt og bærekraftig samfunn 51
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66

Slik investerer vi ansvarlig 87
- Kapitalforvaltningen vår 88
Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår 94

God selskapsstyring 95

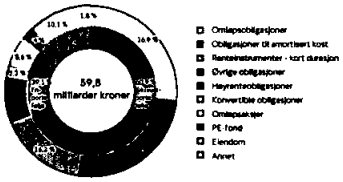
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Investeringsportefølje skadeforsikringsvirksomheten

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 aktiva-allokering, risikostyring og forvalterseleksjon. Direkte eiendomsinvesteringer ble gjort via selskapet Oslo Areal, der Gjensidige eide 50 prosent frem til salget som ble gjennomført i januar 2022.

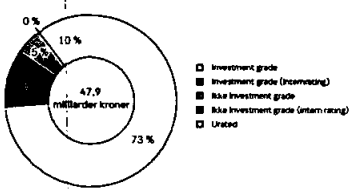
Investeringsportefølje per 31.12.2021



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.

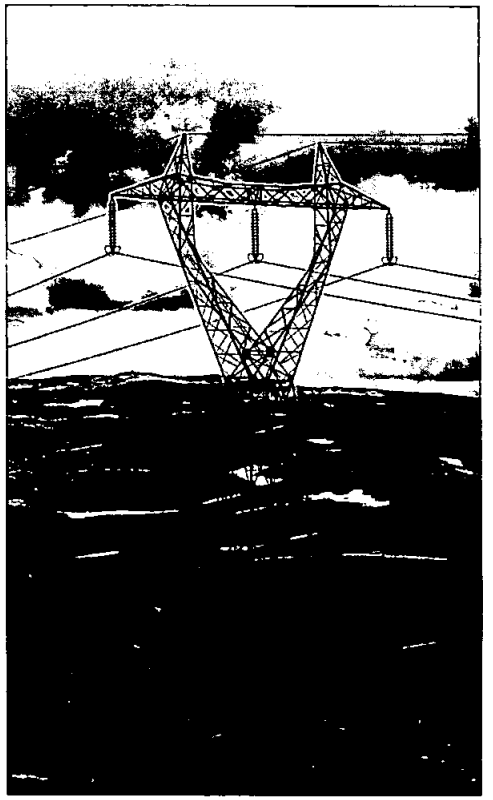
Høy kredittkvalitet



Ansvarlige investeringer

Ansvarlige investeringer er en samlebetegnelse på investeringsstrategier der investoren tar hensyn til problemstillinger knyttet til bærekraft, som omfatter miljø, sosiale forhold og foretaksstyring, ved beslutninger både før investeringen gjennomføres og i rollen investoren tar som eier i investeringsperioden. Gjensidiges investeringshorisont tilsier at forståelse av sammenhenger mellom bærekraftig utvikling, risiko og avkastning er en viktig forutsetning for å kunne lykkes.
Det finnes flere ulike tilnærminger til ansvarlige investeringer, og Gjensidiges tilnærming utdypes i dette kapittelet. Gjensidige mener 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 hensyn til disse forholdene.

- Kapitalforvaltningen baseres på FNs ti Global Compact-prinsipper, som retter seg mot menneskerettigheter, standarder i arbeidslivet, miljø og bekjempelse av korrupsjon. Dette er nedfelt i Gjensidiges konsernpolicy for ansvarlige investeringer med tilhørende instrukser, som er tilgjengelig på www.gjensidige.no.



Brønnøysundregistrene 11.05.2023 kl 17:23 Side 91 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
- Vi skaper trygghet	41
Et tryggere samfunn forutsetter at vi forstår risiko	42
Vårt sosiale engasjement	50
Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
- Våre engasjerte ansatte	53
Klima og miljø	66
- Slik investerer vi ansvarlig	87
- Kapitalforvaltningen vår	88
Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår	94
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

- 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.
- Gjensidige støtter Parisavtalen, og basert på FNs Klimapanels rapporter vurderer vi det som nødvendig for å oppnå avtalens mål å ha en strategi om netto nullutslipp i investeringsporteføljen innen 2050.
- Vi har signert The Carbon Disclosure Project (CDP) som investor Signatory, for å forbedre selskapers rapportering av klimapåvirkning og strategier og tiltak for CO_2-reduksjon.
- 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 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 (CIO) og Chief Risk Officer (CRO) fatter beslutning om endringer på Gjensidiges eksklusjonsliste, basert på en innstilling fra disse medarbeiderne.

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.

CIO 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, og 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 www.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 oppsummeres i tabellen.

Arbeidet med ansvarlige investeringer i Gjensidige

Direkte investeringer		Eksterne forvaltere	
Aksjer	**Obligasjoner**	**Eiendom**	**Alle aktivaklasser**
Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.	Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.	Benytter miljøklassifiseringssystemet BREEAM NOR for nybygg og totalrehabiliteringer og delvis for bygninger som er i bruk.	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.	Gjensidige investerer gjennom Oslo Areal I miljøvennlige bygg og lokasjoner; spesielt knutepunkter for kollektivtrafikk.	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.

Side 92 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	42
	Vårt sosiale engasjement	50
	Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	Kapitalforvaltningen vår	**88**
	Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår	94
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Utvikling siste år

Gjensidige har signert UN PRI og tilpasset policyer og instrukser til dette. Den styregodkjente konsernpolicyen for ansvarlige investeringer pålegger kapitalforvaltningen å analysere ESG-relaterte problemstillinger, herunder klimarisiko, i forbindelse med alle beslutninger.

I 2021 har vi utviklet og innlemmet flere av anbefalingene fra UN PRI, og utviklet mål for kutt i klimagassutslipp, for å kunne forbedre fremtidig ekstern rapportering. Gjensidige rapporterte for første gang til UN PRI i 2021.

I 2021 ble 20 selskaper vedtatt ekskludert fra Gjensidiges investeringsportefølje, mens 14 tidligere ekskluderte selskaper ble tatt ut av eksklusjonslisten. Selskapene som er tatt av listen har endret adferd eller solgt virksomhet etter press fra investorer, myndigheter og andre interessenter. Ved utgangen av 2021 var totalt 113 selskaper ekskludert og ett på vår observasjonsliste, mot 107 selskaper ekskludert og ett på observasjonslisten ved inngangen til året. Se nøkkeltall/KPI tabell nederst i kapittelet.

I 2021 ble 7 eksterne forvaltere kontaktet angående 14 selskaper i deres porteføljer som befant seg på listen over selskaper som er ekskludert eller til observasjon. Dialogen med eksterne forvaltere har ført til beslutning om nedsalg av et forvaltningsmandat hvor våre krav til ESG ikke ble oppfylt. Videre ble ett investeringsmandat byttet til et annet med tilfredsstillende ESG-retningslinjer.

Investeringer i eiendom har vært foretatt gjennom eiendomsselskapet Oslo Areal. Dette selskapet driver eiendomsutvikling og -forvaltning i Oslo-området, og satser på miljøvennlige bygg nær knutepunkter for kollektivtrafikk. Selskapet benytter miljøklassifiseringssystemet BREEAM NOR for nybygg og totalrehabiliteringer. I løpet av 2021 har seks eiendommer blitt BREEAM In Use-sertifisert, dette er Drammensveien 131, Grensesvingen 7, Sørkedalsveien 6, Tordenskioldsgate 6, Pilestredet 33 og Tullinsgate 2. Ytterligere 2 eiendommer planlegges sertifisert i 2022. Oslo Areal jobber aktivt med oppfølging av porteføljen,





og som en følge av at det har vært få personer i eiendommene i 2021 grunnet Covid-19, er energiforbruket betydelig lavere enn i en normal situasjon. I 2021 er det utført energikartlegging på flere eiendommer; Grensesvingen 7, Tordenskiolds gate 6 og Nedre Vollgate 11. Funnene i kartleggingene brukes i driftssammenheng, men ikke minst til å planlegge og utføre energitiltak.

Oslo Areal har deltatt i Enova-prosjektet «Regionale ombruksnettverk» som har som mål å kartlegge og skape en markedsplass for materialressurser som kan gjenbrukes ved rehabilitering eller rivning. I prosjektet ble det utført ombrukskartlegging i Grensevelen 78 og i Sørkedalsveien 6, samt i Christian Krogs gate. Som et resultat av kartleggingen i Grensevelen 78, så kunne man enkelt videreformidle hvilke materialer en hadde tilgjengelig til aktuelle aktører. Dette førte til at cirka 57 tonn materialer ble gjenbrukt istedenfor å bli kastet.

Finansiell klimarisiko beskriver hvordan klimaendringer kan medføre uforutsette endringer i finansielle verdier. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) har i sitt rammeverk identifisert tre risikokategorier. Den største finansielle klimarisikoen for investeringsporteføljen antas å komme i overgangen til et lavutslippssamfunn der klimareguleringer, skjerpede utslippskrav, endret kostnadsbilde og endrede markedspreferanser kan påvirke verdien av investeringene. Detaljer rundt disse vurderingene fremgår av vedlegget «Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)». 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 tråd med Gjensidiges mål om netto nullutslipp i investeringsporteføljene innen 2050 og anbefalinger fra TCFD og United Nations Environmental Programme Financial Initiative (UNEP FI) ønsker Gjensidige å måle og rapportere klimagassutslippene fra investeringsporteføljen. Måling og rapportering av utslipp vil gi informasjon om hvor utslippene kommer fra og hvor Gjensidige kan rette innsats for å redusere klimaavtrykket. Fremover vil dette være et bidrag til å vurdere effekten av arbeidet som gjøres internt på bærekraftområdet og fremdrift på strategien om netto nullutslipp av klimagasser fra investeringsporteføljen innen 2050.

Utslipp i Scope 1 og 2 i underliggende selskaper i investeringsporteføljen inngår i Gjensidiges klimagassutslipp i Scope 3. Gjensidige rapporterer i 2021 på utslippstall i Scope 1 og 2 for 84 prosent av investeringsporteføljen. Utslippstallene rapporteres i et format som er i henhold til TCFDs anbefalinger.

I 2020 ble utslippene fra aksje- og eiendomsporteføljen målt. Målingen for 2021 er utvidet sammenlignet med fjoråret, ved å inkludere utslippstall også for obligasjonsporteføljen, som utgjør en betydelig del av Gjensidiges investeringer. For å muliggjøre rapporteringen er det i tillegg til rapporterte data benyttet anslag fra S&P Trucost Ltd for å øke dekningsgraden. Utover dette har Gjensidige også 5 prosent investert i aktiva der det per i dag ikke er mulig å måle utslipp, eksempelvis unoterte lånefond og unoterte aksjer. Karbonavtrykket for porteføljen sammenlignet med respektive indekser fremgår av tabell i slutten av dette kapittelet.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper trygghet	41
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	42
- Vårt sosiale engasjement	50
- Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
Våre engasjerte ansatte	53
- Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	87
- Kapitalforvaltningen vår	88
Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår	94
God selskapsstyring	95
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	130
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Det er anbefalt at det er en dekningsgrad på minimum 75 prosent for å benytte karbonavtrykket, og for porteføljen er det en dekningsgrad på 84 prosent.

I tillegg til å rapportere scope 1 og -2 karbonutslipp på slutten av dette avsnittet, har vi også kalkulert karbonintensiteter inkludert oppstrøms scope 3 førstehåndsutslipp. Scope 3 utslipp er man fortsatt på et tidlig stadium for hva gjelder metoder for å kalkulere og må benyttes med forsiktighet. For totale direkte og førstehånds indirekte utslipp har Gjensidiges portefølje av noterte aksjer en vektet karbonintensitet (WACI) på 17,1 (20,6) (sammenlignbar indeks) og selskapsobligasjonsporteføljen en WACI på 12,1 (31,6) (sammenlignbar indeks) basert på rapporterte data og S&P Trucost [1] estimater.

Hva gjelder eiendomsinvesteringer rapporterer Oslo Areal på klimagassutslipp i henhold til GHG-protokollen. Siste tilgjengelige rapporterte utslipp viser en økning fra 7,4 kg/m2 i 2020 til 8,1 kg/m2 i 2021 for utslipp fra scope 1-3. Økningen på 0,7 kg/m2 kommer først og fremst som resultat av at beregningsfaktorene for elektrisitet har økt. Det er i henhold til strategien også gjort energitiltak for flere eiendommer som skal bidra til lavere karbonintensitet på permanent basis og det spesifikke energiforbruket for porteføljen er redusert fra 149 kWh/ m2 i 2020 til 144 kWh/ m2 i 2021. Eiendomsporteføljen i Oslo Areal utgjør 11 prosent av Gjensidiges totale investeringsportefølje. Gjensidige jobber aktivt med å påvirke fondsforvaltere og selskaper til å forbedre sine rapporteringer på dette området.

Finansielle konsekvenser av klimarisiko

Gjennom året er det gjennomført flere analyser av porteføljen 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. Internt er det 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, eksempelvis finanssektoren. For aksjeporteføljen er overgangsrisikoen sannsynligvis langt større, men eksponeringen mot aksjer er totalt sett begrenset. Vi har også benyttet PACTA-verktøyet fra 2° Investing Initiative. Resultatene fra PACTA-verktøyet sammenfaller i stor grad med våre interne analyser. Ved utgangen av 2021 er sektoreksponeringen for Gjensidiges investeringsportefølje som vist i tabellen på denne siden.

Vi anser olje- og gassindustrien og deler av kraftforsyningssektoren å ha høyest overgangsrisiko i vår portefølje. Eksponeringen mot olje- og gassrelatert virksomhet er i første rekke knyttet til de unoterte aksjeinvesteringene hvor sektoren utgjør cirka 35 prosent av eksponeringen. I kategorien kraftforsyning, er 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 hvor eksponeringene mot norske kraftprodusenter bidrar til en vesentlig positiv klimarisiko. Overgangsrisiko vil også 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.

Sektoreksponering

Sektor	Fordeling
Finansielle foretak	40,1 %
Eiendomsdrift	21,6 %
Offentlig forvaltning	13,7 %
- herav stat/statsgarantert/overnasjonal	8,6 %
Kraft og forsyning	8,3 %
Tjenesteytende virksomhet	6,2 %
Industri	4,4 %
Olje og gass	0,9 %
Transport, shipping og offshore	1,2 %
Jordbruk, skogbruk og fiske	0,1 %
Bygg- og anleggsvirksomhet	0,2 %
Ikke klassifisert	3,3 %
Totalt	100,0 %

Tabellen inkluderer investeringer i fond, aksjer, derivater og obligasjoner. Disse er gruppert etter standarden for næringsgruppering (NACE). Direkte eid eiendom gjennom Oslo Areal er inkludert i eiendomsdrift. Bankinnskudd er inkludert i finansielle foretak

1. Copyright © 2021, S&P Trucost Limited
Reproduction of any information, data or material in any form is prohibited except with the prior written permission of the relevant party. Such party, its affiliates and suppliers ("Content Providers") do not guarantee the accuracy, adequacy, completeness, timeliness or availability of any Content and are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of such Content. In no event shall Content Providers be liable for any damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or lost profit and opportunity costs) in connection with any use of the Content. A reference to a particular investment or security, a rating or any observation concerning an investment that is part of the Content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, does not address the suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

Side 94 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko	42
	Vårt sosiale engasjement	50
	Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn	51
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	Kapitalforvaltningen vår	88
	Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår	94
	God selskapsstyring	95
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
	Regnskap med noter 2021	136
	Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Fysisk risiko for Gjensidiges investeringer gjelder hovedsakelig eiendommer i Oslo Areal. Dette er 17 eiendommer som alle er plassert sentralt i Oslo og utgjør en betydelig andel av investeringsporteføljen. Selv om eiendommene er geografisk konsentrert, vurderes den fysiske risikoen som lav. Eiendomsinvesteringene vurderes som godt rustet for overgangsrisiko, som følge av strenge energikrav og andre reguleringer. Resterende deler av investeringsporteføljen anses som veldiversifisert og innehar ingen konsentrert risiko utover systematisk risiko.

Disse vurderingene innehar en betydelig grad av skjønn og dermed 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. Dette vil gjøre det mulig å skille positive muligheter fra nedsiderisikoer 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.

Forvaltning av kundemidler 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 31.12.2021 er 52,3 milliarder kroner.

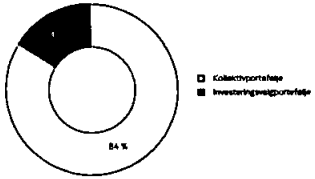
Porteføljene deles i kollektivporteføljen som skal sikre de forsikringstekniske forpliktelsene hvor GPF har den finansielle risikoen, investeringsvalgporteføljen der kundene har den finansielle risikoen og selskapsporteføljen som består av selskapets egenkapital og ansvarlig lån.

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 følger konsernets policy for ansvarlige investeringer, og 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 både i kundeporteføljene og kollektiv- og selskapsporteføljene blir hvert kvartal screenet mot Gjensidiges eksklusjonsliste. 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. Pensjonsprofilene og fondene som kundene kan velge mellom er merket med en bærekraftsrating fra Morningstar hvis dette foreligger. GPF tar sikte på å etablere regelmessig karbonrapportering for sin forvaltning av pensjonsprofiler og enkeltfond i løpet av 2022. GPF har forpliktet seg til å oppnå netto null utslipp i pensjonsprofilene innen 2050. I første kvartal 2022 vil det bli lansert bærekraftsprofil som kun investerer i artikkel 9-fond i henhold til SFDR-forordningen.

Kundeportefølje per 31.12.2021



Nye tiltak

- Det arbeides kontinuerlig med forbedring av eksisterende prosesser og nye tiltak på området for ansvarlige investeringer. Vi anser å kunne påvirke i størst grad gjennom aktiv dialog om ESG med våre eksterne forvaltere, og innarbeide ESG-krav i de mandater vi etablerer. Denne dialogen vil, utover investeringer i enkeltselskaper og investeringsmandat, omhandle forvalterens eierskapsutøvelse, rapportering på ESG-parametere og deres arbeid med FNs Bærekraftmål. Generelt vil det jobbes med å inkorporere flere av anbefalingene fra UN PRI der hvor det vurderes som relevant etter at man i 2021 rapportere for første gang.
- Det er fokus på ytterligere forbedring og analyse av karbonavtrykk og utvikling av scenarioanalyser av klimarisiko.
- Gjensidige Pensjonsforsikring vil lansere nye pensjonsprodukter med enda tydeligere bærekraftprofil i løpet av første halvår av 2022.
- Vedtatt mål om å redusere klimagassutslipp fra investeringsporteføljen til netto null senest innen 2050. Tiltak fremover vil inkludere å sette utslippsbaner for porteføljen og sektorer for å utarbeide mer kortsiktige utslippsmål. Det vil også vurderes hvordan eksisterende virkemidler innen ansvarlige investeringer kan tilpasses det nye målet.

Side 95 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko 42
Vårt sosiale engasjement 50
- Effekten av innsatsen vår - et tryggere samfunn 51
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66

Slik investerer vi ansvarlig 87
Kapitalforvaltningen vår 88
- Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen vår 94

God selskapsstyring 95

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

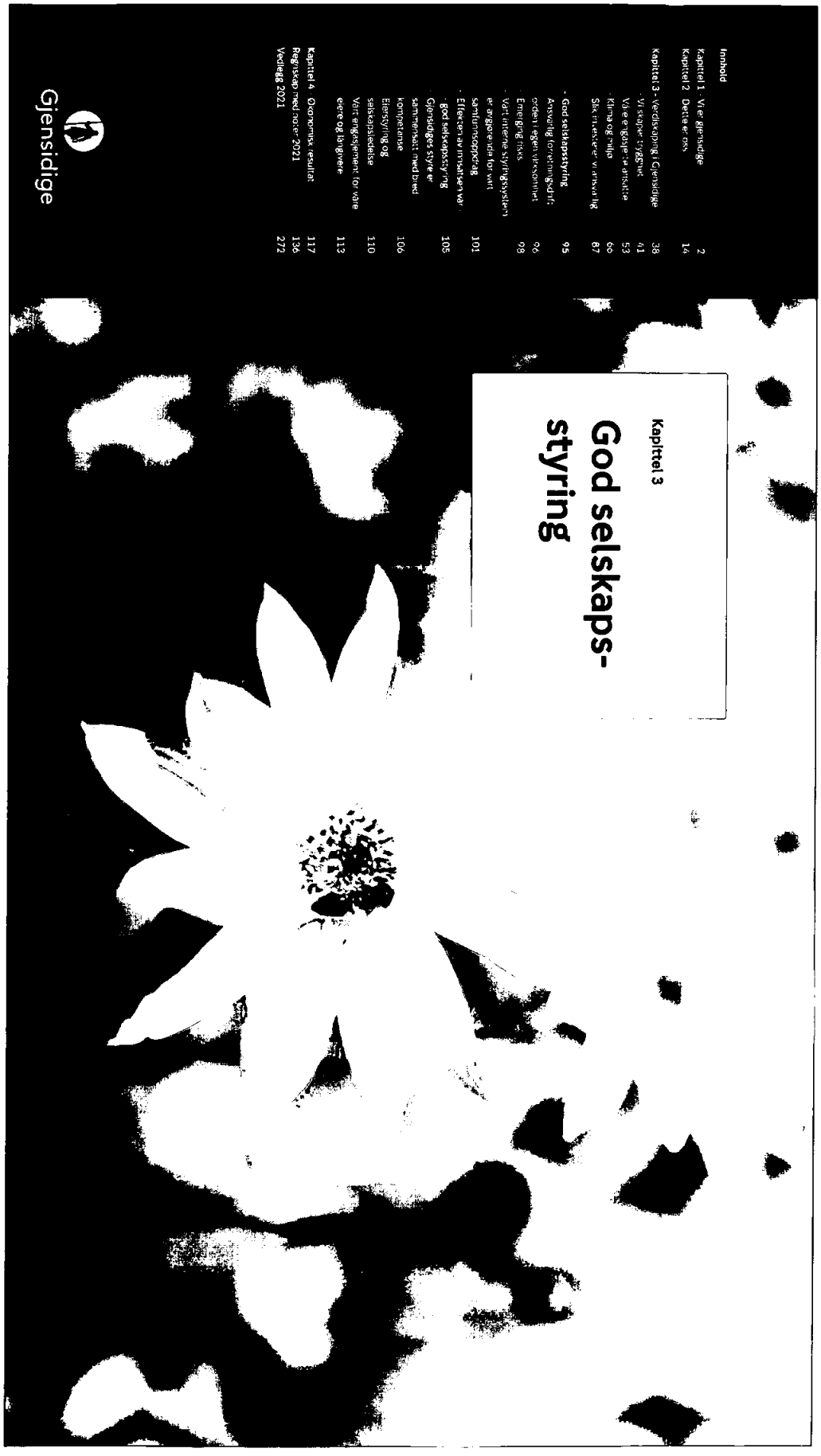
Effekten av innsatsen vår - kapitalforvaltningen

Hovedtall Ansvarlige investeringer	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018
Karbonutslipp investeringsporteføljen eks stat- og kommune obligasjoner, kontanter og derivater [1]	Utslipp	2050: Net 0	214.156			
Karbonintensitet investeringsporteføljen eks stat- og kommune obligasjoner, kontanter og derivater (WACI) [2]	Intensitet	2050: Net 0	8,2			
Karbonintensitet børsnoterte aksjer (WACI) [1, 5]	Intensitet (mot indeks)	2050: Net 0	10,7 (15,2)	11,1 (17,8)		
Karbonintensitet selskapsobligasjoner (WACI) [1, 6]	Intensitet (mot indeks)	2050: Net 0	9,0 (26,1)			
Karbonintensitet stats- og kommuneobligasjoner [1, 7]	Intensitet (mot indeks)	2050: Net 0	36,2 (43,8)			
Karbonutslipp og -intensitet eiendom [2, 8]	Utslipp / Intensitet	2025: 7,68	1 289 / 8,1	1 366 / 7,4	1 564 / 8,5	
Andel av eiendommer miljøsertifisert (BREEAM-Nor)	Andel m2	2025: 100 %	45 %	21 %	17 %	
Selskaper utelukket fra investeringsporteføljen	Antall	IA	113	107	103	
Eksklusjoner per årsak [3]						
· Arbeidsliv	Antall	IA	5	6	7	8
· Korrupsjon	Antall	IA	11	11	13	13
· Menneskerettigheter	Antall	IA	40	27	26	25
· Miljø	Antall	IA	27	24	23	23
· Kontroversielle våpen	Antall	IA	43	45	40	30
Eksterne forvaltere som har signert UN PRI [4]	Andel	2025: 100 %	98,7 %			
Eksterne forvaltere benyttet med selskap på Gjensidiges eksklusjonsliste	Antall / Andel fulgt opp	100 % er fulgt opp	7 / 100 %	9 / 100 %	11 / 100 %	

1. Tallene benyttet er per 30. september.
2. Scope 1-3.
3. Selskap kan være utelukket for mer enn en årsak.
4. Andel av eksternt forvaltet kapital.
5. Tonn CO2e per NOK 1 millioner kroner i salgsinntekt. Tallene angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI). Scope 1-2.
6. Tonn totalt / kg CO2e per m2.
7. Tonn CO2e per NOK 1 millioner kroner i BNP. Innlands/Eksportert/Importert
8. Tonn CO2e Scope 1-2.

Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23


Innhold
Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Det vi er mest stolte av 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
- Vi skaper tryggere 41
- Vi er lønnsomme i det vi gjør 53
- Klima og miljø 66
- Slik investerer vi ansvarlig 87
- God selskapsstyring 95
Årsrapport for Gjensidige Forsikring ASA 96
Erklæring fra styret og daglig ledelse 98
- Vårt interne styringssystem 101
- Effektiv samfunnsoppdrag 105
- God selskapsstyring 106
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 110
Eierstyring og selskapsledelse 113
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 117
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 136
Regnskap med noter 2021 272
Vedlegg 2021
Gjensidige
Kapittel 3
God selskaps-styring

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Sikre investeringer og ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift – orden i egen virksomhet 96
Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Effekten av innsatsen var god selskapsstyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og langsiktighet 113

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Ansvarlig forretningsdrift – orden i egen virksomhet

Gjensidige er avhengig av tillit fra omgivelsene for å kunne utføre samfunnsoppdraget vårt, som er å sikre liv, helse og verdier. Helhetlig risikoforståelse med klare policyer og retningslinjer er helt essenslelt for å skape nødvendig tillit.

Temaer våre interessenter er opptatt av	Våre mål	Status for tiltak 2021	FN-mål
Forsikring er strengt regulert og konsesjonspliktig fordi forsikring er viktig for å sikre økonomisk vekst og trygghet. 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. Vår kjernekompetanse er strukturert tilnærming til å forstå risiko, redusere risiko, og avlaste kundene for risiko. Dette krever gode systemer for styring og kontroll, eksempelvis for IT sikkerhet; investeringssiden og vurdering av forsikringsrisiko.	• 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. • 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.	**Videreutviklet risikomodeller og risikostyring** • Vi videreutviklet vår modell for å ivareta klimarisiko i tariffering og kapitalstyring. • Ingen alvorlige hendelser i 2021 knyttet til informasjonssikkerhet, personvern, korrupsjon eller hvitvasking. • Gjennomført 2 revisjoner av leverandører.	8 13 16

Les mer på www.gjensidige.no, note 3 og pilar III-rapport

Side 98 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Vi skaper tryggnet	41
Vi e engasjerte insatte	53
Klima og miljø	66
Slik investerer vi ansvarlig	87
God selskapsstyring	95
Ansvarlig forretningsdrift – orden i egen virksomhet	96
- Emerging risks	98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	101
- Effekten av innsatsen vår - - god selskapsstyring	105
- Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse	106
Eierstyring og selskapsledelse	110
Vårt engasjement for våre eiere og langsiktige	113
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Vi har robuste rammer og rutiner for å sikre at vi kun påtar oss risiko vi forstår, i et omfang vi kan håndtere

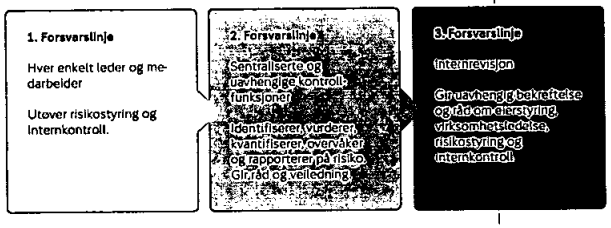
Generalforsamlingen har en uavhengig valgkomite som foreslår styret. Styret har det overordnede ansvaret for at konsernet forvaltes forsvarlig, inkludert ansvar for strategi, økonomi, miljø, og sosiale forhold, og at lover og regler etterleves. Dette innebærer å sikre at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert, dokumentert og rapportert. Styret har opprettet tre underutvalg, og hvert styremedlem deltar i ett underutvalg. Utvalgene har en forberedende funksjon, og har i oppgave å gå i dybden og legge til rette for styrets overvåkning av den finansielle rapporteringsprosessen, systemene for internkontroll og risikostyring. I tillegg bistår et organisasjons- og godtgjørelsesutvalg styret i saker knyttet til godtgjørelse, kompetanse og organisasjonsutvikling. Styret har vedtatt selskapets strategi med bærekraft som et fundament for all aktivitet. For å følge opp måloppnåelse og etterlevelse av interne regler og eksterne lover har styret vedtatt policyer, og administrasjonen rapporterer kvartalsvis status. Den etablerte styringsstrukturen gjelder for økonomi, miljø, sosiale forhold og etterlevelse av lover og regler. Styringsstrukturen er nærmere beskrevet i kapittelet «Eierstyring og selskapsledelse», i note 3 til regnskapet, og i pilar III-rapporten.

Gjensidige er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, myndigheter, aksjeeiere og samfunnet for øvrig for å kunne drive vår virksomhet. Selskapets etiske rammeverk 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 kapittelet «Eierstyring og selskapsledelse».

Selskapsstyring og kontroll av ulike typer risiko

Konsernets risikostyringssystem består av 3 forsvarslinjer, som er beskrevet i tabell på denne siden. Førstelinjen har ansvar for etterlevelse av lover og regler, herunder policyer og retningslinjer. Andrelinje funksjoner er uavhengige av den operative virksomheten, og avgir sine rapporter direkte til konsernsjef og styret eller styrets underutvalg. Kontrollfunksjonene har også et ansvar for å organisere og ivareta hethetlig og løpende vurderinger og oppfølging av risiko. Tredjelinjen er styrets kontrollfunksjon.

Roller og ansvar til de tre forsvarslinjene



Gjensidige har tydelige roller og ansvar som sikrer at vi etterlever styrets policyer og andre retningslinjer.



Side 99 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
- Klima og miljø 66
- Slik investerer vi ansvarlig 87

- God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift 96
- Emerging risks 98
- Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
- Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring 105
- Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og langsiktige 113

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272



Gjensidige

Emerging risks

Risikolandskapet Gjensidige ser er komplekst og i kontinuerlig endring. Emerging risk er potensielle nye eller fremvoksende risikoer som typisk utvikles 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 potensielt fremvoksende risikoer og mulige konsekvenser disse vil kunne ha for selskapet, slik at nødvendige tiltak og tilpasninger kan settes i verk på et tidlig stadium. Eksempler på emerging risks som kan påvirke vår forretning er klimaendringer, eksponering mot cyber-trusler, økt bruk av digital valuta og nanoteknologi.

Gjensidige har etablert en helhetlig tilnærming til nye og fremvoksende risikoer, som en del av rammeverket for risikostyring, hvor vi identifiserer og analyserer et bredt spekter av nye og fremvoksende risikoer og vurderer de potensielle risikoenes 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.

Teknologi
Cyber-trusler
Nanoteknologi
Autonome maskiner
Digital valuta
Kvanteprosessering

Miljø
Plastikk og mikroplastikk
Fysisk risiko (klima)
Overgangsrisiko (klima)
Genteknologi
Ressursmangel
Biologisk mangfold

Sosial- kundeadferd
Delingsøkonomi
Mental helse
Sosioøkonomiske ulikheter

Økonomisk/politisk/ regulatorisk
Forstyrrelser i forsyningskjede
Kollektive søksmål
Gjeldsøkning i samfunnet
Geopolitiske konflikter

Side 100 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper resultater 41
Vårt engasjement for kunde 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift - 96
orden i egen virksomhet
- Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem 101
for mangfoldig for vårt
samfunnsoppdrag
Etterlevelse av inntatt vår 105
god selskapsstyring
Gjensidigen Stiftelse er 105
sammen med bred
kompetanse
Eierstyring og 110
selskapsledelse
Vårt engasjement for våre 113
ansatte og lønnsomhet

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Våre risikotyper og vår oppfølging

Vi har robuste rammer og rutiner for å sikre at vi kun påtar oss risiko vi forstår, i et omfang vi kan håndtere. Risikostrategien og risikostyringen er gruppert etter fire ulike risikotyper: strategisk- og forretningsrisiko, forsikringsrisiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Bærekraftsrisiko påvirker alle disse. Les mer om klimarisiko i kapittelet «Klimarelaterte finansielle virkninger (TCFD)».

Forretningsmessig- og strategisk risiko

Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
I Gjensidige er vi eksponert for risiko knyttet til:	Den overordnede målsettingen for styringen av forretningsmessig og strategisk risiko er å sikre at risikonivået i konsernet ligger innenfor vedtatt risikoappetitt.	Styring av risiko gjøres gjennom å identifisere, vurdere og håndtere de vesentlige forretningsmessige og strategiske risikoene. Utgangspunktet for denne identifiseringen er strategiske målsetninger.	Risikovurderingene gjennomføres årlig med en kvartalsvis oppfølging og rapportering til ledelse og styre.
- Økonomiske tap eller tapte muligheter på grunn av manglende evne til å			
- etablere eller gjennomføre forretningsplaner og strategier			
- ta beslutninger			
- fordele ressurser eller respondere på endringer i omgivelsene.		Som en del av selskapets strategiprosess identifiseres og vurderes globale trender og scenarier for å analysere hvordan disse vil kunne påvirke risikobildet, herunder konkurransebilde og rammebetingelser. Det gjennomføres også en særskilt «emerging risk»-prosess, hvor formålet er å identifisere og overvåke potensielt fremvoksende risikoer.	

Forsikringsrisiko

Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
Risikoen for feil prising av risiko.	Gjensidige skal primært påta seg risiko i kjernemarkedene skadeforsikring i Norden og Baltikum.	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.	Overvåkning og vurdering av forsikringsresultater og forsikringsrisiko opp mot prognoser er en sentral og integrert del av den løpende styringen av virksomheten.
I Estatningskostnader er høyere enn forventet.	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 inntjeningsmål, men med en begrenset risikoappetitt.	Policy for forsikringstekniske avsetninger vedtatt av styret gir de overordnede prinsippene for fastsettelse av forsikringstekniske avsetninger.	En ogningingsgrense spesifiserer det maksimale tapet Gjensidige som forsikringskonsern er villig til å ta for en hendelse, og gir føringer for nivå på Gjensidiges reassuranseprogram. Reassuranse kjøpes for å beskytte selskapet mot store enkelthendelser som naturkatastrofer og store enkeltskader.
			Den løpende aktuarfunksjonen utfører kontrolloppgaver i forhold til forsikringstekniske avsetninger, samt tegning av forsikringskontrakter og reassuranseprogram.
			Rapportering av resultater og prognoser, samt separat risikorapportering, gjøres jevnlig mot ledelse og styret. Spesifikasjon av aktiviteter rapporter for de tekniske avsetningene.

Innhold

Kapittel 1 Viser gjennom... 2
Kapittel 2 Dette er oss... 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vår strategi, mål og... 41
Vår bærekraftstrategi 53
Klima og natur 66
Slik håndterer vi risiko og... 87
God eierstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift 96
Styrets årsberetning 98
- Emerging risks
Vårt internkontrollsystem... 101
Samfunnsoppdrag 105
Eiendeler og forpliktelser... 104
Gjensidiges styre og... 110
Kapitalforvaltning 113
Kapitalstyring 117
Regnskap med noter 2021 134
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Finansiell risiko

Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
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 understøtte forsikringsvirksomheten gjennom å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot svingninger i markedsvariabler. 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, som skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger, er investert 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 Gjensidiges 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 "stress-tester", hvor buffer-kapitalen til enhver tid skal være tilstrekkelig til å motstå risikoen for et samtidig kraftig fall i verdien av alle aktivaklasser.

Operasjonell risiko

Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
Risikoen for at potensielle hendelser eller forhold kan oppstå og gi en økonomisk konsekvens og/eller tap av omdømme. Operasjonell risiko kan skyldes: - Menneskelige feil - Feil i prosesser - Svakheter i systemer - Manglende etterlevelse av lover, forskrifter og intern fastsatt regelverk - Eksterne hendelser	Den overordnede målsettingen med styringen av operasjonell risiko er å sikre at risikonivået i konsernet ligger innenfor vedtatt risikoappetitt. Operasjonell risiko skal reduseres så langt som praktisk mulig innenfor de områder som antas å vesentlig kunne påvirke Gjensidiges omdømme negativt. 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 hvor utgangspunktet er sentrale målsetninger, leveranser og vesentlige prosesser. 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.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**36**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift - orden i egen virksomhet	96
	Emerging risks	98
	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	**101**
	Effekten av innsatsen vår	105
	Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse	106
	Eierstyring og selskapsledelse	110
	Vårt engasjement for våre eiere og långivere	113
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag

Gjensidige er avhengig av tillit fra omgivelsene for å kunne utføre samfunnsoppdraget vårt, som er å sikre liv, helse og verdier.
I den forbindelse er etikk essensielt.

Etisk og kundevennlig forretningsdrift

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

Våre etiske regler beskriver vårt verdigrunnlag og understreker at alle våre aktiviteter skal tåle dagens lys. Reglene angir sammen med andre dokumenter hva som er akseptabel adferd, og 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.



Side 103 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	- Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift - orden i egen virksomhet	96
	- Emerging risks	98
	- Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	101
	Effekten av innsatsen var - god selskapsstyring	105
	- Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse	106
	Eierstyring og selskapsledelse	110
	Vårt engasjement for våre eiere og långivere	113
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

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 må gjennomføre nødvendig opplæring og bekrefte at de har gjort seg kjent med etiske regler.
- I program for nyansettelser er følgende e-læringskurs obligatoriske
  - Gjensidigeopplevelsen
  - Informasjonssikkerhet
  - Etikk, takk
  - Personvern
  - Hvitvasking
  - Bærekraft
- Introduksjonsdag for alle nyansatte inkluderer kurs i etikk.
- Kurs i etikk for alle nye ledere.
- 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)

Gjensidige 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. Gjensidiges medarbeidere har lovpålagt taushetsplikt om alle forhold som angår våre kunder. 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. Selskapet 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 den nødvendige kompetanse og forutsetninger for å etterleve gjeldende personvernregler og virksomhetens egne interne retningslinjer for personvern.

Det har ikke
vært alvorlige
personvernbrudd
i Gjensidige
i 2021

Gjensidige har personvernombud og deres hovedoppgave er å informere og gi råd til selskapets ledelse om forpliktelsene virksomheten har etter personvernlovgivningen samt til de ansatte som utfører behandlingen av personopplysninger. Ombudene kontrollerer overholdelsen av eksternt og internt regelverk og de ivaretar kontakt med Datatilsynet, og 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 som er lagret om dem, og kreve korrigering av opplysninger som ikke er korrekte. Innsyn kan avvises i særlige tilfeller etter en konkret vurdering, for eksempel i forbindelse med utredning av forsikringssvindel. Vår personvernerklæring er tilgjengelig på www.gjensidige.no, og beskriver hvordan vi håndterer personopplysninger.

Informasjonssikkerhet viktigere enn noen gang

Informasjonssikkerhet handler om å beskytte informasjon både elektronisk og fysisk. Hovedfokus er en balansert beskyttelse mellom konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av informasjon. Gjensidiges forretningsdrift handler i stor grad om behandling og forvaltning av informasjon. God informasjonssikkerhet er derfor sentralt for å sikre kundenes tillit, konsernets renomme og konkurranseevne.
Med utgangspunkt i sikkerhetspolicy vedtatt av styret, er det etablert et styringssystem for informasjonssikkerhet etter 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. Konsernsikkerhet er premissgiver for alle sikkerhetsaktiviteter, og koordinerer arbeidet med sikkerhetskultur og kriseberedskapsarbeidet i Gjensidige. Avdelingen er organisert under Group Risk Management & Control.
IT-sikkerhet er organisert som egen avdeling under Teknologi & Infrastruktur, og har det utøvende ansvaret for alle tekniske sikkerhetstiltak, tilgangsstyring, og sikkerhetsovervåkning av systemer og infrastruktur.

- Gjensidige har moderne sikkerhetsløsninger for å støtte fjernarbeid for alle ansatte. Infrastrukturen tillater kun pålogging fra enheter eid av Gjensidige, og all aktivitet på konsernets infrastruktur overvåkes kontinuerlig av eksternt og internt sikkerhetssenter.
- Sikkerhetsopplæring er gitt til alle ansatte gjennom kurs for nyansatte, e-læring, og informasjon gjennom interne samhandlingsplattformer.

Innhold

Kapittel 1 Vår Gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vår strategi og mål 41
Vårt omgivelsesanalyse 53
Klima og miljø 66
Skatt – ansvarlig 87
God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsskikk 96
Ordnet lønnsoppgjør 98
Energi og tjeneste
- Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Etterlevelsesrisikostyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskapsprinsipper 2021 136
Vedlegg 2021 272

- Phishing-aktivitet mot konsernets brukere har økt merkbart gjennom Covid-19, men dette har ikke medført hendelser av betydning.
- Aktivt medlemskap i Information Security Forum (ISF) og Nordic Financial CERT bidrar til oppdatert kompetanse og kapasitet til kontinuerlig å følge med på cybertrusler generelt og mot finansbransjen spesielt.
- Alle tjenesteleverandører til Gjensidige må besvare kravdokument og tilfredsstille konsernets krav til sikkerhet. Alle leverandørbesvarelser kontrolleres, og vi gjennomfører utvidet kontroll – inkludert inspeksjon hos leverandører – av de som er forretningskritiske.

Klagebehandling

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

- Nivå 1: Kundens saksbehandler.
- Nivå 2: Kundeombudet (selskapets 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 saksbehandler 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 økning i antall klager på 45,7 prosent fra fjoråret, som følge av økt antall krav på reiseforsikring knyttet til Covid-19.

- I Privat var det en nedgang i antall klager på 28 prosent.

81 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 62 prosent i 2020.

- I Næringsliv var det en nedgang i antall klager på 33 prosent fra 2020. 67 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 76 prosent i 2020.

Varslingskanal

I Gjensidige skal det være en lav terskel for å varsle om forhold man opplever som uhensiktsmessige. Medarbeidere som ønsker å ta opp saker kan henvende seg til sin leder, til HR-avdelingen, HMS-ansvarlig, tillitsvalgt eller verneombud. Alle har plikt til å varsle om forhold som er straffbare, eller der liv eller helse er i fare. En varslingskanal med instruksjoner om varsling er lett tilgjengelig på vår internettside. Alle ansatte oppfordres til å varsle til nærmeste leder eller den enheten som har ansvaret for forholdet det varsles om, samt til den eksterne varslingskanalen.

Vi har varslingskanaler i alle land hvor vi har virksomhet:

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

Interne varsler behandles av selskapets HR-avdeling, og behandlingen følger klare rutiner. Eksterne varsler håndteres av Gjensidiges avdeling for intern utredning. 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. Eksterne varsler er anonyme, hvis ikke varsleren selv velger å oppgi navn. Medarbeidere som ønsker å varsle anonymt kan bruke den eksterne varslingskanalen, i likhet med kunder, leverandører og andre eksterne interessenter.

Tiltak mot forbudte konkurransehemmende aktiviteter

Gjensidige 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 forhindre 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.

For Gjensidige vil risikoen for korrupsjon i hovedsak knytte seg til selskapets salg av forsikringer og investeringsrådgivning til næringsliv og offentlig sektor, innkjøpe 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 utførelsen av oppdrag, eller gir eller tilbyr noen en utilbørlig fordel i anledning av utøvelsen av stilling, verv eller utførelsen av oppdrag».

Gjensidiges interne regelverk fastslår at selskapet har nulltoleranse mot korrupsjon og korrupsjonsliknende 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, samt oppfølger som skal bidra til refleksjon over vanskelige situasjoner.

Det er ikke anledning til å motta gaver til en verdi over 500 kroner. Uønskelig 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.

Anti-korrupsjons-programmet har en helhetlig beskrivelse som er gjort tilgjengelig for alle ansatte

Regelverket er tilgjengelig på www.gjensidige.no, intranett og e-læringskurs, og 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. Gjensidige gir ikke pengestøtte til politikere, politiske partier eller organisasjoner med hovedsakelig politisk agenda.

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre ansatte 53
Klima og miljø 66
Skadeforebyggende virksomhet 87
Godt selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift 96
Enkelt å være kunde 98
- Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Etterlevelse av finansforetakloven 105
God selskapsstyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og langsiktige 113
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Hvitvasking og terrorfinansiering

Gjensidige 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.

Det gjennomføres regelmessig sjekk av alle kunder opp mot sanksjonslister og lister over politisk eksponerte personer. Risikovurderingen kan lede til en utvidet kundekontroll. Det er utarbeidet klare retningslinjer for når det skal iverksettes slik kontroll, og hvordan dette skal håndteres. Dersom denne kontrollen ikke avklarer situasjonen vil selskapet iverksette ytterligere undersøkelser for å oppklare om transaksjonen kan gjennomføres eller ikke. Undersøkelsene gjennomføres av selskapets 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 kontroll, melder Gjensidige saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet - Økokrim. Dersom mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering ikke avkjøres, vil selskapet 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 risikoanalyse knyttet til hvitvasking presenteres for styret og konsernledelsen en gang i året. Betydningen av arbeidet mot hvitvasking er tydelig kommunisert på alle nivåer.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Vi engasjerer ansatte 53
Klima og miljø 66
Skatt, avgifter og utbytte 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift 96
Egen virksomhet 96
Emerging risks 98
Vårt internkontrollsystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
- Effekten av innsatsen vår - - god selskapsstyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 130
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring

Hovedtall God selskapsstyring	Enhet	Mål	2021	2020	2019	2018	2017
God selskapsstyring							
Etikk							
- Antall hendelser i varslingskanal	Antall	IA	44	39	114	IA	IA
- Antall meldte tilfeller av trakassering og diskriminering fra varslingskanal	Antall	IA	1	0	0	0	0
- Antall saker til intern utredning, inkl. truselsaker	Antall	IA	52	49	65	59	51
- Totalt antall gjennomførte svik-kontroller	Antall	IA	7 386	8 748	8 666	6 028	2 974
- Antall gjennomførte kundekontroller (forsterkede kontroller)	Antall	IA	199	114	14	43	20
Anti-korrupsjon							
- Andel anskaffelser med avtaledekning[1]	Prosent		94	94	85	90	87
Kundeklager							
- Antall kundeklager, Norge	Antall	<600	842	1 183	1 095	1 262	1 299
- Andel medhold klager	Prosent	IA	29	23	28	28	27
- Andel medhold fra Finansklagenemnda	Prosent	IA	15	26	26	23	16
Anti-hvitvasking							
- Saker meldt til myndighetene - Økokrim	Antall	IA	22	24	10	10	6
Personopplysninger (GDPR)							
- Hendelser rapportert til myndigheter	Antall	IA	82	52	57		
Informasjonssikkerhet							
- Interne revisjoner	Antall	IA	7	14	16		
- Eksterne revisjoner	Antall	IA	2	2	4	11	1
Bøter	Kroner	0	0	0	0	0	0

1.Andel innkjøp med underliggende rammeavtale som har krav til samfunnsansvarsvilkårsetting

Side 108 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 60
Slik investerer vi ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift ordet i egen virksomhet 96
- Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Effekten av innsatsen var god selskapsstyring 105
- **Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse** 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og langsiktighet 113

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272



Gjensidige

Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse

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 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 er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 1.481

Side 109 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 -	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	**Verdiskaping i Gjensidige**	**36**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift	
	orden i egen virksomhet	96
	Emerging risks	98
	Vårt interne styringssystem	
	er avgjørende for vårt	
	samfunnsoppdrag	101
	Effekten av innsatsen var	
	god selskapsstyring	105
	Gjensidiges styre er	
	sammensatt med bred	
	kompetanse	**106**
	Eierstyring og	
	selskapsledelse	110
	Vårt engasjement for våre	
	eiere og langsiktig	113
Kapittel 4 -	Økonomisk resultat	117
	Regnskap med noter 2021	136
	Vedlegg 2021	272

Gjensidige



Eivind Elnan – Styremedlem

Eivind Elnan (1974) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2017. Elnan er utdannet sivilingeniør (Industriell Økonomi og Teknologiledelse) fra NTNU.

Elnan er styreleder i AX Innovasjon AS, Industrivegen 10 Verdal 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 2021.

Elnan er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 2.200



Ellen Kristin Enger – Styremedlem

Ellen Kristin Enger (1963) ble valgt som ansattrepresentant i Gjensidiges styre første gang i 2020.

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 møtende vara til Forbundsstyret i Finansforbundet sentralt.

Enger har deltatt på samtlige av styrets møter i 2021.

Enger er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 1.211



Gunnar Robert Sellæg – Styremedlem

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

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

Sellæg er styreleder i Catenda AS, Mimiro AS, Dogu-SalesScreen AS, Inspera AS og Laft.io AS og styremedlem i NTEASA, 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 adm.dir. 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, der han i dag jobber som Partner og Investor.

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

Sellæg har deltatt på samtlige av styrets møter i 2021.

Sellæg er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 0

Side 110 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87

- God selskapsstyring 95
- Ansvarlig forretningsdrift - orden i egen virksomhet 96
- Emerging risks 98
- Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
- Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring 105
- **Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse** 106
- Eierstyring og selskapsledelse 110
- Vårt engasjement for våre eiere og langsiktig 113

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige



Vibeke Krag - Styremedlem

Vibeke Krag (1962) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2018.

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, Helmstaden AB, Helmstaden Bostad AB (publ) og Konkurrancerådet, oppnevnt av den danske regjering. Videre er Krag oppnevnt som styremedlem i ATP (Arbejdsmarkedet Tilleggspænsion), i tillegg til flere mindre statlige institusjoner. I tillegg er hun medlem av nominasjonskomiteen for Københavns Universitet.

Krag har bred ledererfaring, juridisk kompetanse og betydelig kompetanse og erfaring innen forsikringsfaget. Hun har i tillegg betydelig erfaring fra styrearbeid 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 2021.

Krag er på valg i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 1.500



Tor Magne Lønnum - Styremedlem

Tor Magne Lønnum (1967) ble valgt som styremedlem for første gang i 2020.

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 Recover Nordic. Han arbeider som CFO i Falck A/S.

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 Almia Inc., Tryg as og Tryg Forsikring as. Videre har Lønnum erfaring som Manager i KPMG as, CFO og konsernidirektør 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, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeier.

Lønnum hadde forfall til ett ordinært styremøte, og var inhabil til ett ekstraordinært styremøte i 2021.

Lønnum er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 12.000



Ruben Pettersen - Styremedlem

Ruben Pettersen (1988) ble valgt som ansattrepresentant i Gjensidiges styre første gang i 2020.

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 deltatt på samtlige av styrets møter i 2021.

Pettersen er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 513

Side 111 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift - orden i egen virksomhet 96
Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Effekten av innsatsen var god selskapsstyring 105
- Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige



Hilde Merete Nafstad – Styremedlem

Hilde Merete Nafstad (1963) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2017.

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 2021.

Nafstad er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 2.946



Terje Seljeseth – Styremedlem

Terje Seljeseth (1960) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2018. Seljeseth er ADB-kandidat/IT fra Datahøgskolen i Oslo, og har Matematikk/informatikk fra UIO.

Seljeseth arbeider som Chief Product Oficer 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 styremedlem i Headhunter.ru i Russland, TX Markets i Svelts og Spond 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 deltatt på samtlige av styrets møter i 2021.

Seljeseth er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: 2.505



Sebastian Buur Gabe Kristiansen – Styremedlem

Sebastian Buur Gabe Kristiansen (1987) har vært ansattrepresentant i Gjensidiges styre siden 2020.

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 2021.

Gabe Kristiansen er på valg til styret i 2023.
Aksjer i Gjensidige: 417

Side 112 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Våre engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig foretningsdrift orden i egen virksomhet 96
Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Effekten av innsatsen var - god selskapsstyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapstedelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113

Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Eierstyring og selskapsledelse

God eierstyring og selskapsledelse er viktig for å sikre verdiskaping over tid, og styrke tilliten til selskapet. Redegjørelsen bygger på anbefalingen fra NUES – Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse. Nummereringen dette avsnittet er i henhold til NUES-anbefalingen.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Denne redegjørelsen bygger på «følg eller forklar»-prinsippet. Det er ingen særlige avvik, men, i tråd med anbefalingens krav, gir vi ikke fullt en redegjørelse for hvert enkelt punkt i henhold til anbefalingen av 17. oktober 2018, senere oppdatert 14. oktober 2021. Der det er mindre avvik, markeres det og forklares.

2. Virksomheten

Vedtektene beskriver formålet med virksomheten, og setter tydelige rammer for virksomhetens innhold. Gjensidige er et finanskonsern, og er underlagt finansforetakslovens rammer og regler. Innenfor den rammen opererer Gjensidige først og fremst som et skadeforsikringskonsern i Norden og Baltikum. I Norge er konsernet også engasjert i livs- og pensjonsforsikringsvirksomhet.

Styret setter klare mål for virksomheten med sikte på å skape verdier for aksjeeierne. Målene tar hensyn til omverdenen, herunder bærekraft. Målene er beskrevet i kapittelet Målene våre. Målene revideres og fastsettes årlig.

Mål, strategier og risikoappetitt vurderes løpende, og minimum én gang årlig.

Styret arbeider med strategiske temaer gjennom hele året hvor forutsetningene for Gjensidiges konsernstrategi og underliggende strategier testes med formål i justering om nødvendig. Dette skjer i forbindelse med styrets strategisamling i juni og tett opp mot årsskiftet.

3. Selskapskapital og utbytte

Styret har en tydelig kommunisert solvens- og utbyttepolitikk som er tilpasset selskapets mål, strategi og risikoappetitt. Den er tilgjengelig på www.gjensidige.no. Politikken legger hovedvekt på årlig kontantutbytte, og at eventuell overskuddskapital ikke skal tilbakeholdes i selskapet, men utbetales over tid.

Gjensidiges solvens- og kapitalbehov defineres i utgangspunktet av myndighetsfastsatte regler. De standardkrav som er fastsatt bygger på gjennomsnittsbetraktninger. Styret har ønsket at solvens og kapitalkravene defineres i forhold til den faktiske situasjon Gjensidige er eksponert for til enhver tid, og har derfor investert betydelige ressurser i en egen internmodell som løpende gir kvalifisert informasjon om solvens- og kapitalbehov. Modellen gir styret et godt og relevant beslutningsgrunnlag på de områdene modellen dekker, og er med noen tilleggsvilkår godkjent av Finanstilsynet. Styret har også lagt til grunn at Gjensidige skal tilfredsstille kravene til A-rating, som også gir føringer for de endelige solvens- og kapitalbeslutninger.

Det anses hensiktsmessig at styret har fullmakt fra generalforsamlingen til å kunne beslutte utbytte løpende gjennom året dersom det er økonomisk grunnlag for det. En slik beslutning må formelt ta utgangspunkt i sist godkjente årsregnskap, og kommer eventuelt i tillegg til det utbyttet ordinær generalforsamling beslutter. Slik fullmakt må vedtas av generalforsamlingen, og gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni året etter.

Styret mener det er hensiktsmessig at styret får fullmakt til å kjøpe egne aksjer, dels for å oppfylle konsernets aksjesparepreogram og godtgjørelsesordninger for ansatte, og dels for å benytte aksjene som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter eller for etterfølgende salg eller sletting. Slik fullmakt må vedtas av generalforsamlingen, og vil være tidsbegrenset til 30. juni året etter.

Styret er av den oppfatning at det er hensiktsmessig at styret får fullmakt til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital, samt foreta handel i de til enhver tid utstedte obligasjoner under selskapets ansvarlige obligasjonslån. Slik fullmakt må vedtas av generalforsamlingen og gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni året etter.

Videre mener styret det er hensiktsmessig at styret får begrenset fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer. Slik fullmakt må vedtas av generalforsamlingen, og vil være tidsbegrenset til 30. juni året etter. Det vises til sakene som behandles på generalforsamlingen for nærmere informasjon og vilkår som stilles.

Avvik: NUES mener slike fullmakter bør begrunnes og avgrenses til definerte formål. Styret er grunnleggende enig med NUES, men mener det er behov for en viss fleksibilitet. Så lenge fullmaktene er tydelig begrenset i tid og omfang, og i realiteten bare justerer og effektiviser kapitalstrukturen i foretaket, bør det tilligge styrets forvaltningsfullmakt å treffe slike beslutninger fremfor å måtte avholde en ekstraordinær generalforsamling.

Side 113 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift - orden i egen virksomhet	96
	Emerging risks	98
	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	101
	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	105
	Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse	106
	Eierstyring og selskapsledelse	**110**
	Vårt ungdomsråd for våre eiere og langsivere	113
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Aksjeeiernes fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser er en viktig og grunnleggende rettighet i et harmonisk og godt aksjeeierfellesskap og fortrinnsretten kan bare unntaksvis fravikes. Slik fravikelse vil være begrunnet i selskapets og aksjeeiernes felles interesse. Det vil i så fall være full åpenhet om det, og aksjeeierne vil få lik og samtidig informasjon om det gjennom en børsmelding og deretter på vår hjemmeside. Det samme gjelder om styret benytter gitte fullmakter. Styrets transaksjoner i egne aksjer vil alltid skje på armlengdes avstand og på markedsmessige vilkår. Transaksjoner mellom nærstående og foretak i konsernet vil skje på forretningsmessige vilkår, og med uavhengig verdivurdering når transaksjonen ikke er uvesentlig.

5. Aksjer og omsettelighet

Selskapet har ikke vedtektsbestemmelser som begrenser adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet.

6. Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er en viktig arena for aksjeeierfellesskapet. Selskapet gjennomførte generalforsamlingen elektronisk for første gang i 2021. Denne løsningen ivaretar aksjeeiernes rettigheter på en betryggende måte, ved at de gis mulighet til enkelt å kunne delta elektronisk, stille spørsmål og stemme direkte under hver sak på generalforsamlingen, ved bruk av verktøy som telefon, iPad eller PC. Forut for møtet har aksjeeiere god mulighet for å ta kontakt med selskapet for enten å avklare saker eller få hjelp til å fremme saker på generalforsamlingen. Nærmere informasjon finnes på vår hjemmeside. Styreleder åpner generalforsamlingen i tråd med selskapets vedtekter. Generalforsamlingen velger møteleder.

Styret er kjent med at NUES mener at det bør tilrettelegges for at det kan stemmes på enkeltkandidater til styre og valgkomité. Valg er krevende i finansforetak, dels på grunn av myndighetsbestemte egnethetskrav og dels på grunn av krav til styrets samlede kompetanse, det vil si å velge et fungerende styre med bred kompetanse. Styret understreker at det er en omfattende prosess rundt valg. Alle aksjeeiere kan fremme kandidatforslag, og de største aksjeeierne blir kontaktet ved skriftlig henvendelse fra valgkomiteen. Alle mottatte synspunkter vektlegges. Styret mener at dette arbeidet er svært viktig for selskapets virksomhet, posisjon og videre utvikling.
Avvik: NUES mener at det bør tilrettelegges for at det kan stemmes på enkeltkandidater til styret og valgkomité. Valg i finansforetak er krevende dels på grunn av myndighetsbestemte egnethetskrav og dels på grunn av krav til styrets samlede kompetanse. Det legges av den grunn opp til at generalforsamlingen stemmer over valgkomiteens samlede innstilling.

7. Valgkomité

Selskapet har en vedtektsfestet valgkomité bestående av 4 til 6 medlemmer. Generalforsamlingen velger leder og medlemmer, og fastsetter komiteens godtgjørelse.

Komité-medlemmene er uavhengige av de aksjeeiervalgte styremedlemmene og ledende ansatte.

Valgkomiteens oppgave er å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen og foreslå godtgjørelse til medlemmene av disse organene, samt godtgjørelse til styrets arbeidsutvalg. I finansforetak er det generalforsamlingen som velger styreleder. Styreleder velges blant de aksjeeiervalgte styremedlemmene. Ett av styremedlemmene som er valgt blant de ansatte deltar derfor ved drøftelser og innstilling til valg av styrets leder. Det er selvvalgt, og i tråd med det ansattedemokratiet som gjelder generelt i Norge.

Valgkomiteen innstiller også på valg av ekstern revisor. Styrets revisjonsutvalg har ansvar for å forberede foretakets valg av revisor og gi sin anbefaling før valgkomiteens innstilling fremlegges for generalforsamling.

Valgkomiteen er lett tilgjengelig for aksjeeierne, og prosessen tilrettelegges med frister slik at synspunkter i aksjeeierfellesskapet rekker frem i tide til de aktuelle drøftelsene i valgkomiteen.

8. Styret

Det er styrets egen oppfatning at styrets sammensetning ivaretar aksjeeierfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold.

Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene er uavhengig av selskapets hovedaksjeeier. Styrets leder er uavhengig av selskapets største eier, Gjensidigestiftelsen, og har et likt forhold til alle aksjeeiere. Ingen ledende ansatt eller representanter for forretningsforbindelser er medlem av styret. De aksjeeiervalgte styremedlemmene velges av generalforsamlingen og, i henhold til vedtektene, for ett år av gangen. De ansattes representanter velges for to år. Valgkomiteen oppfordrer styremedlemmer til å eie aksjer i selskapet.

9. Styrets arbeid

Styret har avholdt 10 ordinære styremøter i 2021, hvorav ett strategiseminar over 3 dager. I tillegg er det gjennomført fire ekstraordinære møter samt ett møte på sirkulasjon. I 2021 har møtene blitt avholdt på Teams, med unntak av i perioden september til november.

Styret har, i samsvar med loven, etablert tre styreutvalg bestående av selskapets styremedlemmer. Det er Godtgjørelsesutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget. Utvalgene har konsernperspektivet i sitt mandat. Styreutvalgene er forberedende utvalg til styret og har ikke besluttende myndighet. I tråd med NUES-anbefalingen er flertallet i revisjonsutvalget uavhengige av virksomheten. Det er styrets erfaring at innføring av styreutvalg har forbedret styrearbeidet og involvert styret sterkere og dypere i virksomhetens løpende utfordringer og satsninger.

I tråd med finansforetaksloven har selskapet etablert fire uavhengige kontrollfunksjoner som hver for seg spiller en nøkkelrolle innenfor sine ansvarsområder. Det er en Risikostyringsfunksjon, en Compliance-funksjon, en Aktuarfunksjon og Internrevisjon. De involverte er alle ansatt i selskapet. Internrevisor - leder av Internrevisjonsfunksjonen - ansettes og lønnsinnplasseres av styret, og står i en særlig stilling som styrets viktigste kontrollmedhjelper. De øvrige ansettes av konsernsjef. Funksjonene er nærmere presentert i note 3. Styret legger vekt på at disse funksjonene får et nært forhold til styret gjennom styrearbeidet og rapportering, og særlig arbeidet i styreutvalgene.
Styret har fastsatt en egen styreinstruks, og arbeider etter en årsplan. Det er vektlagt åpenhet og rom for innspill i styret. Styremedlemmene har effektiv tilgang til relevant materiale for styrearbeidet gjennom styreportalen Admincontrol.

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	**Verdiskaping i Gjensidige**	**38**
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift	
	orden i egen virksomhet	96
	Emerging risks	98
	Vårt interne styringssystem	
	er avgjørende for vårt	
	samfunnsoppdrag	101
	Effekten av innsatsen vår	
	god selskapsstyring	105
	Gjensidiges styre er	
	sammensatt med bred	
	kompetanse	106
	Eierstyring og	
	selskapsledelse	**110**
	Vårt engasjement for våre	
	eiere og langsiktighet	113
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Ved inhabilitet deltar ikke vedkommende i behandling av saken, men forlater styrerommet og skjermes fra saken. I saker hvor styreleder har vært direkte eller indirekte involvert, har annet styremedlem overtatt møteledelsen. Styret foretar årlig en egenevaluering, med eller uten ekstern hjelp. Valgkomiteen har tilgang til evalueringen, i tillegg til at den har samtaler med styret og daglig ledelse om arbeidet og behov for kompetanse til å møte de utfordringer som tegner seg på litt sikt.

10. Risikostyring og internkontroll

Styret følger NUES' anbefalinger i sitt arbeid innenfor temaene risikostyring og internkontroll. Det foretas løpende gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og det interne kontrollsystemet.

Det er COSO-prinsippene som ligger til grunn for internkontrollarbeidet, og inneholder tre forsvarslinjer. Det er operasjonens egne kontrolltiltak (første linje), det er Compliance-funksjonens og Risikostyringsfunksjonens kontrolltiltak (andre linje) og internrevisjonen (tredje linje). Gjensidige er først og fremst et forsikringskonsern. Den uavhengige aktuarfunksjonen er derfor en viktig og nødvendig del for styrets arbeid, som en kontrollfunksjon for aktuarielle oppgaver herunder å vurdere de forsikringstekniske avsetningene.

Regnskapsavdelingen har etablert prosesser for god intern kontroll, og har fokus på å inneha riktig kompetanse og tilstrekkelig med ressurser til å kunne avlegge regnskap og annen lovpålagt rapportering i henhold til gjeldende lover og forskrifter. Det er etablert avviksrapportering og annen systematisk rapportering som gir styret innsyn i prosessene og status.

Det er styrets oppfatning at kontrollmiljøet er godt og fungerer etter hensikten. Rammene for risikobedømmelsen - identifikasjon og kvalifisering av risikoer - målsettes og evalueres løpende.
Valg av kontrollaktiviteter og samkjøring mellom de ulike kontrollmiljøene fastsettes årlig av og i samarbeid med styret. Informasjon, kommunikasjon og risikoovervåkning skjer gjennom styrets Revisjonsutvalg.

Når det gjelder risikostyring fastsetter styret årlig risikorammer i lys av selskapets fremtidige planer, soliditetssituasjon og den kapitalplan som er kommunisert til aksjeeierne. For nærmere informasjon vises det til note 3.

Styrets rapport om samfunnsansvar og bærekraft er integrert i denne rapporten. Hensynet til omverdenen er en integrert del av Gjensidiges strategi og en forutsetning for langsiktig verdiskaping.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelsen til styret fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitéen, og fremgår av note 8.

Ingen av styremedlemmene har aksjeopsjoner eller andre insentiver utstedt av selskapet. Det vises til valgkomiteens saksfremstilling, vurdering og forslag som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.gjensidige.no.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fastsatt retningslinjer knyttet til en godtgjørelsesordning som gjelder ledende ansatte som fremlegges for generalforsamlingen hvert år, med eventuell avviksrapportering i perioden fra siste generalforsamling til den forestående. Redegjørelsen og lederlønnrapport er tilgjengelig på www.gjensidige.no.

Retningslinjene bidrar til godt sammenfall av aksjeeiernes og ansattes interesser. Godtgjørelsesordningen er knyttet til verdiskaping over tid, og er forankret i målbare forhold som den ansatte kan påvirke. Det er satt tak på resultatavhengig godtgjørelse.

13. Informasjon og kommunikasjon

Styret har fastsatt en IR-policy for selskapets rapportering av finansiell og annen investorinformasjon basert på åpenhet og under hensyn til kravet om likebehandling av aksjeeierne og andre aktører i verdipapirmarkedet. IR-policy er publisert på www.gjensidige.no. IR-policy regulerer også selskapets kontakt med aksjeeiere.

14. Selskapsovertakelse

Det er vedtatt retningslinjer for hvordan styret vil opptre ved eventuelle overtagelsestilbud. Retningslinjene er i samsvar med anbefalingen.

Styret peker på at Gjensidigestiftelsen eier over 60 prosent av aksjene, og at en prosess rundt et eventuelt overtagelsestilbud vil være spesiell. Styret er imidlertid forberedt på en slik eventuell dialog av hensyn til hele aksjeeierfellesskapet, og vil kunne føre verdiskapende diskusjoner med de som måtte ha interessante verdiforslag.

15. Ekstern revisor

Ekstern revisor legger hvert år frem sin plan for gjennomføringen av revisjonsarbeidet. Planen diskuteres først i styrets Revisjonsutvalg, og vurderes også i sammenheng med øvrig planverk innenfor internkontroll og risikostyring. Planen behandles i styremøte med ekstern revisor tilstede. Ekstern revisor har en sentral rolle, og er den som overfor generalforsamlingen bekrefter at det styrefastsatte regnskapet er rettvisende. Styret legger stor vekt på åpenhet overfor ekstern revisor og revisjonsteamet, at det er et godt og effektivt samarbeidsmiljø med de ansatte, og at revisor får de tilganger som revisor måtte ønske.

Det er først og fremst Revisjonsutvalget og selskapets administrasjon som har den løpende kontakt med ekstern revisor. Det er valgkomiteen som evaluerer ekstern revisors samlede bidrag, og innstiller på valg eller gjenvalg. Revisjonsutvalget har en sentral rolle i å forberede valget av revisor. Valgkomiteen foreslår tidvis skifte av ekstern revisor uavhengig av revisors bidrag, dels for å få nye impulser og gjennomganger, og dels for å konkurranseutsette oppdraget.

Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Vi skaper trygghet 41
Vår engasjerte ansatte 53
Klima og miljø 66
Skatteansvar 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift og risikostyring 96
Emerging risks 98
Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag 101
Effekten av innsatsen var god selskapsstyring 105
Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse 106
Eierstyring og selskapsledelse 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113

Kapittel 4 - Økonomiske resultater 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Gjensidige skal legge til rette for at finansmarkedsaktørene har et tilstrekkelig grunnlag for verdivurdering av konsernet, og for en god dialog med eiere, potensielle investorer, analytikere og øvrige finansmarkedsaktører. Gjensidige har som mål å utbetale høye og stabile nominelle utbytter til aksjonærene, og ha en utbyttegrad på minst 80 prosent av resultat etter skatt over tid. Gjensidige vil i tillegg over tid utbetale overskuddskapital.

Gjensidige skal ha en åpen dialog med alle interessenter i kapitalmarkedet, og følger Oslo Børs' IR-anbefaling (investor relations). Styrevedtatt IR-policy finnes på www.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.

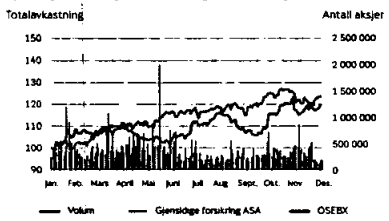
Vi gjennomfører hvert kvartal møter med investorer og analytikere for å diskutere resultatene og forretningsdriften. I disse møtene deltar som hovedregel en investorkontakt fra Gjensidige, eventuelt sammen med konsernsjef og/eller finansdirektør eller annen relevant direktør fra selskapet.

Covid-19 har ført til endringer for investorkontakten gjennom 2021. Møtene er hovedsakelig blitt gjennomført enten på video eller over telefon. Det samme har vært tilfelle for deltakelse på konferanser og øvrige seminarer. En høy frekvens i antall møter er opprettholdt gjennom året, og service og informasjonsgrad har vært på et høyt nivå til tross for utfordringene med fysiske møteplasser.

Avkastning på Gjensidige-aksjen

Gjensidige-aksjen ga en totalavkastning til aksjeeierne på 20 prosent i 2021. Oslo Børs hadde en totalavkastning på 23 prosent i samme periode. I perioden siden børsnotering i desember 2010 har Gjensidige-aksjen gitt en totalavkastning på 676 prosent. Gjennomsnittlig daglig omsetningsvolum over Oslo Børs var om lag 500.000 aksjer i 2021, og aksjen er blant de 25 mest likvide aksjene notert der. I tillegg omsettes et betydelig antall aksjer på markedsplasser utenfor Oslo Børs.

Gjensidige Forsikring totalavkastning (indeksert) og volum i 2021



Finansiell kalender 2022	
24. mars 2022	Generalforsamling
27. april 2022	Publisering av resultat for 1. kvartal
15. juli 2022	Publisering av resultat for 2. kvartal
21. oktober 2022	Publisering av resultat for 3. kvartal

Side 116 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
	Vi skaper trygghet	41
	Våre engasjerte ansatte	53
	Klima og miljø	66
	Slik investerer vi ansvarlig	87
	God selskapsstyring	95
	Ansvarlig forretningsdrift	
	ordent i egen virksomhet	96
	Emerging risks	98
	Vårt interne styringssystem	
	er avgjørende for vårt	
	samfunnsoppdrag	101
	Effekten av innsatsen vår	
	god selskapsstyring	105
	Gjensidiges styre er	
	sammensatt med bred	
	kompetanse	106
	Eierstyring og	
	selskapsledelse	110
	Vårt engasjement for våre	
	eiere og långivere	113
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272

Gjensidige

Utbytte og utbyttepolitikk

Gjensidige har en aksjonærvennlig kapital- og utbyttepolitikk, og Gjensidige-aksjen er og skal være en utbytteaksje.

Høyt og stabilt utbytte over tid

Utbytte per aksje	Basert på årets resultat	Utdeling av overskuddskapital
2021[1]	7,70	
2020	7,40	6,40
2019	7,25	5,00
2018	7,10	
2017	7,10	

1. Foreslått utbytte for 2021 vil vedtas av generalforsamlingen den 24. mars 2022.

Gjensidige 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 det tas hensyn til forventet fremtidig kapitalbehov. Gjensidige vil i tillegg over tid utbetale overskuddskapital.

Styret har foreslått et utbytte basert på overskuddet for 2021 på 3.850 millioner kroner, tilsvarende 7,70 kroner per aksje. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 54 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utbyttet for regnskapsåret 2021 vil vedtas av generalforsamlingen den 24. mars 2022. Det vedtatte utbytte vil utbetales til de som er registrerte aksjeeiere på generalforsamlingsdatoen. Gjensidige-aksjen handles eks utbytte 25. mars 2022, oppgjørsdato er 28. mars 2022 og utbyttet utbetales 6. april 2022.

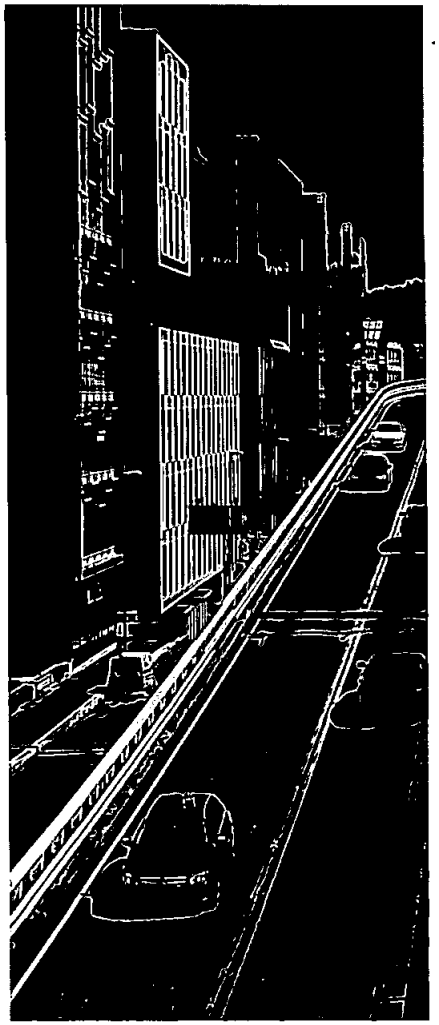
Gjensidigestiftelsens andel av utbyttet utgjør 2,4 milliarder kroner. Ifølge stiftelsens vedtekter skal utbytte relatert til årets resultat videreformidles til Gjensidiges skadeforsikringskunder i Norge. Kundeutbyttet vedtas av stiftelsens generalforsamling i andre kvartal 2022.

Eierforhold

Ved utgangen av 2021 hadde Gjensidige omtrent 36.000 aksjeeiere. De 20 største eierne representerte til sammen 84,2 prosent av aksjene i selskapet.

	20 største aksjeeiere 31. desember 2021[2]	Prosent
1	Gjensidigestiftelsen	62,24
2	Folketrygdfondet	4,23
3	BlackRock Inc	3,20
4	Deutsche Bank	2,95
5	Nordea	1,54
6	Scotia Bank	1,37
7	The Vanguard Group, Inc	1,06
8	State Street Corporation	0,94
9	Danske Bank	0,88
10	Storebrand Investments	0,86
11	ORIX Corporation	0,70
12	KLP Kapitalforvaltning	0,68
13	Svenska Handelsbanken Group	0,65
14	DNB ASA	0,52
15	BNP Paribas Group	0,43
16	Barclays Bank	0,42
17	Arctic Asset Mgt	0,38
18	UBS Group AG	0,37
19	Societe Generale	0,36
20	Legal & General Group	0,36

2. Eieroversikten er basert på analyse gjennomført av Orient Capital Ltd, basert på eierregister i VPS per 31. desember 2021. Gjennom analysen kartlegges hvilke eiere som står bak ulike forvalterkonto. Det kan ikke garanteres at oversikten er korrekt.



Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Det vi er oss 14

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 36
Vi skaper trygghet 41
Vi gir gjensidige råd 53
Klima og miljø 66
Slik investerer vi ansvarlig 87

God selskapsstyring 95
Ansvarlig forretningsdrift - 96
Ekte og trygg kultur 98
Vårt interne styringssystem 101
Effekten av innsatsen var 105
Gjensidiges styre er 106
Eierstyring og 110
Vårt engasjement for våre eiere og långivere 113

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige

Gjensidigestiftelsen skal ha et ledende og langsiktig eierskap i Gjensidige og bidra til å sikre eiermessig stabilitet og forutsigbarhet. Ideelle 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.

Stor geografisk spredning av aksjonærene, med sterk nasjonal base[1]

1. Per 31.12.2021, eksklusive Gjensidigestiftelsen

Innhold
Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Strategi og
forretningsområder 134
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277
Gjensidige
Kapittel 4
Økonomisk resultat

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Strategi og fremtidsutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Økonomisk resultat

Sterk drift, effektive prisingstiltak, god risikoseleksjon og streng kostnadskontroll resulterte i det høyeste forsikringsresultatet (eksklusive avviklingsgevinster) og resultat i konsernets historie. Konsernet leverte på alle sine finansielle mål, og Gjensidiges utsikter er fortsatt lovende. Styret foreslår et ordinært utbytte på 7,70 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 eiendeler 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.

Konsernet fikk et resultat før skatt på 8.799,4 millioner kroner (6.341,7) for året.

Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 5.718,3 millioner kroner (5.075,6), tilsvarende en combined ratio på 80,4 (81,3).

Resultat etter skatt ble 7.141,1 millioner kroner (4.953,9). Resultat per aksje beløp seg til 14,28 kroner (9,91).

Økningen i forsikringsresultat var drevet av 7,3 prosent vekst i premieinntektene og høyere avviklingsgevinster. Premieinntektene økte med 8,8 prosent målt i lokal valuta. Den underliggende frekvensskadeprosenten var uendret. Justert for effektene av vær- og Covid 19-erstatninger ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 1,4 prosentpoeng.

Jordskredet på Gjerdrum medførte en nettoeffekt på 0,7 prosent på konsernets combined ratio i 2020.

Den uvanlig kalde vinteren i Norge i første kvartal resulterte i vesentlig høyere frost- og brannerstatninger for eiendomsforsikring sammenlignet med første kvartal i 2020. Påvirkningen på den underliggende skadeprosenten for året sett under ett var 0,7 prosentpoeng.

Covid-19-pandemien hadde en positiv innvirkning på konsernets erstatningskostnader, som anslås til om lag 347 millioner kroner (296), tilsvarende 1,2 prosentpoeng (1,1) på skadeprosenten. Den positive effekten var primært knyttet til mindre reiseaktivitet og biltrafikk.

Pensjonssegmentet fikk et sterkere resultat som følge av høyere driftsinntekter.

Finansavkastningen var 5,1 prosent (2,2), eller 3.063,1 millioner kroner (1.341,7). Økningen i rentenivåene i 2021 hadde en negativ innvirkning på rentebærende investeringer med lang durasjon. Samtidig bidro lavere kredittmarginer positivt. Det var også noen positive effekter fra høyere inflasjon (lavere realrenter) i den rentebærende porteføljen. Nettoeffekten av disse endringene var en moderat positiv avkastning på rentebærende verdipapirer. Som følge av lave realrenter i en situasjon med god realvekst og økende inflasjon (fra lave nivåer) i økonomien, var det en god utvikling for aksjer, råvarer og eiendom, som ga sterke bidrag til finansresultatet.
Gjensidiges konsernregnskap er ikke belastet med kostnader til forskning og utvikling i 2021 eller 2020. Det er heller ikke aktivert slike utgifter i løpet av de to regnskapsårene.

Viktige hendelser i 2021

Covid-19-pandemien

Covid-pandemien har hatt stor innflytelse på utviklingen i verden også gjennom 2021, og har i stor grad påvirket hvordan samfunnet har fungert i det daglige. Det råder stor usikkerhet vedrørende internasjonale logistikkmønstre og takten i gjeninnhentingen av økonomiene generelt. Helse og sikkerhet for ansatte, kunder og alle øvrige interessenter har vært prioritert også gjennom det andre året vi har levd med pandemien. Tiltakene myndighetene har iverksatt for å redusere spredningen har blitt fulgt opp av Gjensidige ved fleksibilitet med tanke på arbeidssted og fortsatt strenge begrensninger for sosiale sammenkomster og reiser for ansatte. Teknologiske løsninger er ytterligere forbedret gjennom 2021 for å sikre at kundene får det servicenivået de fortjener, samt at øvrige viktige funksjoner fungere som forutsatt. Dyktige og dedikerte medarbeidere har tilpasset seg situasjonen løpende og sørget for et meget høyt servicenivå for våre kunder gjennom året og at den operasjonelle driften har vært god.

Nye finansielle og operasjonelle mål

Styret vedtok høsten 2021 oppdaterte finansielle mål som gjelder for hvert år i perioden 2022 frem til og med 2025. Det ble også vedtatt operasjonelle mål som skal være nådd i løpet av 2025. Disse ble

Side 120 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	**117**
Strategi og fremtidsutsikter	134
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	277

Gjensidige

nærmere utdypet i forbindelse med kapitalmarkedsdagen i november 2021. Se side 18 for en 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 februar 2021 ble det utbetalt et utbytte på 1.200,0 millioner kroner, tilsvarende 2,40 kroner per aksje, og i november 2.000,0 millioner kroner, tilsvarende 4,00 kroner per aksje, som representerte utdeling av overskuddskapital. I april 2021 ble det utbetalt et regulært utbytte på 3.700,0 millioner kroner, knyttet til årsresultatet for 2020.

Styret har foreslått et regulært utbytte på 3.850 millioner kroner, tilsvarende 7,70 kroner per aksje, basert på årsresultatet for 2021. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 54 prosent av konsernets resultat etter skatt.

I april utstedte Gjensidige Forsikring ASA et evigvarende Tier 1-lån og et Tier 2-lån, med 30 års løpetid, begge på 1.200 millioner kroner. Plasseringene ble gjort til gunstige betingelser på henholdsvis 3M NIBOR + 225bp og 3M NIBOR + 110bp. Lånene ble notert på Oslo Børs i juni. Det evigvarende Tier 1-lånet på 1.000 millioner kroner som ble utstedt i 2016, ble innløst i september 2021. Gjensidige Pensjonsforsikring AS (GPF) innløste Tier 2-lånet på 300 millioner kroner i juni.

Ved utløpet av 2021 var gjenværende kapasitet til å utstede Tier 1-lån 2,3 til 2,8 milliarder kroner, og Tier 2-lån 0,7 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 30. 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 6. plass totalt blant store norske bedrifter. Det er samme høye plassering som de siste to årene. Og ikke nok med det, Gjensidige er helt på topp blant alle de 115 selskapene i kategorien økonomi og lønnsomhet. Selskapet er også på topp 10 i kategoriene samfunnsansvar (4), reklame og informasjon (7). Målinger av kundetilfredshet viste at Gjensidiges kunder fortsatte å være svært fornøyd gjennom 2021. Kundetilfredsheten har holdt seg stabilt høyt på 79 gjennom året. Tilfredsheten er høyest blant kunder som har hatt en skade. En forklaring på den gode utviklingen er at vi har vært svært tilgjengelige og levert god service gjennom året, på tross av den pågående pandemien. 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.

Etablering 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. Systemet ble tatt i bruk mot eksterne kunder i løpet av andre kvartal i Danmark, og ble i første omgang benyttet 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 2021 kjente 90 prosent av kundene til kundeutbytte modellen, og 79 prosent oppga at modellen bidrar til at de vil fortsette kundeforholdet. Kjennskap til kundeutbytteordningen blant potensielle kunder var 60 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 21 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. Fra 1. januar overtok vi helhetsansvaret for områdene der fire brannkasser avsluttet samarbeidet med oss, og har etablert egne kontorer i disse områdene. I brannkasseområdene er kundene forsikret i Gjensidige og betjent av brannkassene som agentur.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat		**117**
	Strategi og fremtidsutsikter	134
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		277

Gjensidige

Distribusjonssamarbeidet mellom Gjensidige og Nykredit opphørte 1. mai 2021. Opphør av avtalen med Nykredit åpnet for samarbeid med nye partnere innen banksektoren i Danmark, og i forbindelse med NEM-transaksjonen startet vi samarbeidet med Middelfart Sparekasse og Sparekassen Kronjylland. I tillegg har vi i Danmark utvidet vårt partnerskapsnettverk ved å inngå en avtale med Home, en ledende dansk eiendomsmegler. Dette vil ytterligere styrke vår posisjon innen privat eiendomsforsikring.

Kjøp av Falcks veihjelpsselskaper

I desember 2021 inngikk Gjensidige Forsikring ASA avtale om å kjøpe Falcks veihjelpsselskaper i Norge, Sverige, Finland, Estland og Litauen (Falck RSA Nordic and Baltics) fra Falck-gruppen for 1,4 milliarder svenske kroner. Selskapet er en ledende aktør innen veihjelp i de fem landene, med over 1400 bergingsbiler fordelt på 370 stasjoner. Falck tilbyr alle former for veihjelp til bilistene, fra enkle reparasjoner på stedet til transport til verksted. Både forsikring og veihjelp 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.

Oppkjøpet vil gjennomføres i løpet av 1. kvartal 2022.

Salg av Oslo Areal

Gjensidige Forsikring ASA og og AMF Pensionsförsäkring AB inngikk i desember 2021 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 er å gi større rom for strategisk utvikling av Oslo Areal. Gjensidige mottok et salgsprovenу på 6,8 milliarder kroner for sin 50 prosent eierandel ved gjennomføring av transaksjonen i januar 2022. Gevinsten beløper seg til ca. 2 milliarder kroner, hvorav 1,2 milliarder kroner ble regnskapsført i konsernets resultat for 4. kvartal 2021, og de resterende ca. 0,8 milliarder kroner vil bli regnskapsført i konsernets 1. kvartal 2022 resultat.

Kjøp av NEM Forsikring

Gjensidige Forsikring inngikk i april 2021 avtale om kjøp av NEM Forsikring fra eiergruppen bestående av Sparekassen Kronjylland, Middelfart Sparekasse, NEM s.m.b.a. og Smidt & Kromand Holding A/S. Kjøpet ble gjennomført i oktober 2021. Oppkjøpet vil styrke Gjensidiges strategi for lønnsom vekst i Danmark.

NEM Forsikring er et over 100 år gammelt, lokalt forankret forsikringsselskap. Selskapets forretningsmodel bygger på salg av privatforsikringer i et tett samarbeid med en rekke virksomheter og organisasjoner, i tillegg til salg av forsikringsprodukter til næringslivskunder. Selskapet samarbeider med blant annet sparebanker, eiendomsmeglere og en fagforening.

Egenkapital og kapitalposisjon

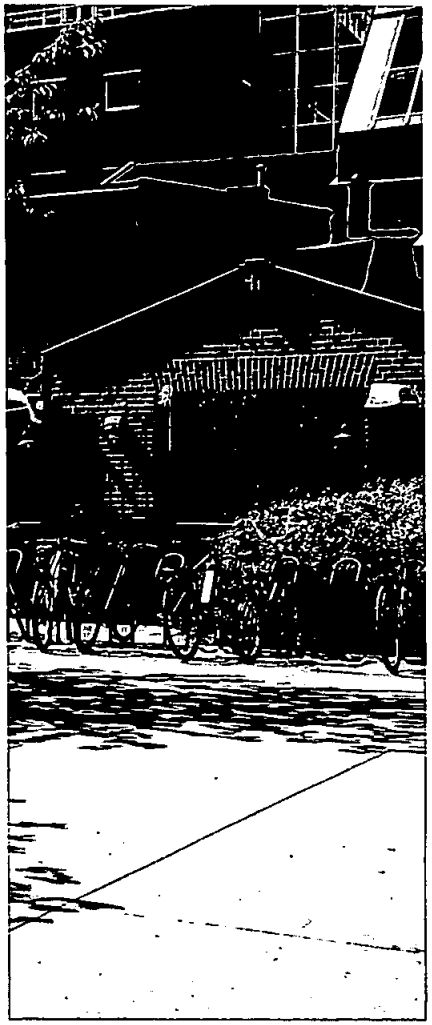
Konsernets egenkapital beløp seg til 25.205,2 millioner kroner (25.284,5) ved utgangen av året. Egenkapitalavkastningen endte på 31,0 prosent (19,2) for året. Solvensmarginene ved utløpet av året ble:

- Godkjent partiell internmodell 1: 190 prosent
- Egen partiell internmodell 2: 233 prosent

Konsernet har en robust solvensposisjon, og Gjensidige mener at Covid-19-pandemien ikke vil påvirke konsernets fortsatte drift. 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 2.323,0 millioner kroner (582,8) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen. I tillegg har Oslo Areal en kredittfasilitet på totalt 4 milliarder kroner hos Gjensidige, der 1,7 milliarder (2,4) er utnyttet per 31. desember 2021.



Side 122 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat		**117**
	Strategi og fremtidsutsikter	134
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		277

Gjensidige

Resultatutvikling konsern	2021	2020
Millioner kroner		
Skadeforsikring Privat	2 953,3	2 757,4
Skadeforsikring Næringsliv	2 237,7	2 096,6
Skadeforsikring Danmark	1 024,9	800,5
Skadeforsikring Sverige	97,2	76,1
Skadeforsikring Baltikum	(77,7)	67,7
Konsernsenter/eierrelaterte kostnader	(399,3)	(331,2)
Konsernsenter/reassuranse[1]	(117,8)	(391,5)
Forsikringsresultat skadeforsikring	**5 718,3**	**5 075,6**
Pensjon	213,7	166,8
Finansresultat fra investeringsporteføljen	3 063,1	1 341,7
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler	(117,6)	(182,1)
Øvrige poster	(78,1)	(60,2)
Periodens resultat før skattekostnad	**8 799,4**	**6 341,7**
Nøkkeltall skadeforsikring		
Storskader[2,3]	954,7	955,6
Avviklingsgevinst/(-tap)[2]	1 306,5	1 122,3
Premieinntekter fra skadeforsikring	29 136,4	27 160,5

Resultatutvikling konsern	2021	2020
Millioner kroner		
Endring i premieinntekter fra skadeforsikring i lokal valuta[2]	8,8 %	7,5 %
Skadeprosent[2]	66,2 %	66,8 %
Underliggende frekvensskadeprosent[2,4]	67,4 %	67,4 %
Kostnadsandel[2]	14,2 %	14,5 %
Combined ratio[2]	80,4 %	81,3 %
Solvensgrad[5]	190,3 %	198,0 %

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 239,4 millioner kroner (431,1). Regnskapsposter knyttet til reassuranse er også inkludert.
2. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
3. Storskader = skadehendelse over 10,0 millioner kroner.
4. Underliggende frekvensskadeprosent = erstatningskostnader eksludert storskader og avviklingsgevinster/(-tap), dividert med premieinntekter for egen regning.
5. Solvensgrad = Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav dividert med solvenskapitalkravet.

Side 123 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	**117**
Strategi og fremtidsutsikter	134
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	277

Gjensidige

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 7.026,8 millioner kroner (7.334,7) i 2021. Den positive kontantstrømmen i 2021 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 2021 var negative 1.399,6 millioner kroner (negative 513,2). Den negative kontantstrømmen skyldes primært kjøp av datterselskap.

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 2021 var negative 6.106,8 millioner kroner (negative 6.454,7). Den negative kontantstrømmen skyldes utbetaling av utbytte.

Gjensidige oppfylte alle sine finansielle mål i 2021

Combined ratio ble 80,4 prosent, betydelig bedre enn målet på 86-89 prosent, takket være et solid resultat i Norge og Danmark. Covid-19-situasjonen bidro positivt med 1,2 prosent på skadeprosenten.

Storskadeinnslaget var noe lavere enn forventet for året, mens avviklingsgevinster var stort sett i tråd med planlagt avvikling. Kostnadsandelen var 14,2 prosent. justert for segmentet Baltikum, ble kostnadsandelen 13,6 prosent.

Gjensidige har en solid kapitalposisjon med en solvensmargin ved årsslutt 2021 på 190 prosent, justert for det foreslåtte utbyttet basert på overskuddet for 2021 på 3.850 millioner kroner.

Egenkapitalavkastningen ble 31,0 prosent og gjenspeiler de gode resultatene og en effektiv kapitalbase.

Forsikringsresultatet utenfor Norge (uten avviklingsgevinster) kom på 809 millioner, godt over målet for 2022 på 750 millioner.

Tema	Mål	Måloppnåelse 2021
Combined ratio [1]	86-89 % [2]	80,4 %
Kostnadsandel [1]	< 15 %	14,2 %
Solvensmargin internmodell	150-200 %	190 %
Egenkapitalavkastning etter skatt [1]	> 20 % [3]	31,0 %
Forsikringsresultat utenfor Norge	750 millioner kroner (i 2022) [4]	809 millioner kroner
Utbytte	Utbyttepolitikk	7,70 kroner pr. aksje (+4,1 %)

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021.
2. Forutsatt årlige avviklingsgevinster over 1 milliard kroner frem til 2022. Tilsvarer 90-93 prosent gitt null avviklingsgevinster.
3. Tilsvarer >16 prosent gitt null avviklingsgevinster.
4. Ikke medregnet avviklingsgevinster.

Side 124 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Operasjonelle mål

Operasjonelle mål er viktige for å styrke konkurransekraften og sikre fremtidig lønnsomhet for Gjensidige.

Konsernets kundetilfredshet fortsatte å øke og var over målet for 2022, med en historisk høy score i privatsegmentet og fortsatt høyt nivå i næringslivssegmentet. En av faktorene bak denne utviklingen var svært høy tilgjengelighet og god kundeservice.

Kundebetjeningsstallene i Norge var på et fortsatt svært høyt nivå, mens tallene utenfor Norge har et forbedringspotensial.

Salgseffektiviteten økte med 25 prosent sammenlignet med referanseåret 2017. Forbedringen gjenspeiler økt salg i privatsegmentet, men også andre segmenter opplevde økt salgseffektivitet.

Andelen automatiserte tariffer økte i takt med at flere produkter og forsikringer ble omfattet av denne nye metodikken, som gir et grunnlag for betydelig raskere respons på endringer i markedsdynamikk. Innsatsen for å automatisere alle tariffbaserte produkter vil fortsette frem mot 2022.

Andelen digitale skademeldinger var stabil gjennom året til målsatt nivå på 80 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. Andelen skademeldinger som i sin helhet ble behandlet automatisk, økte til 22 prosent i 2021. Arbeidet med å utvikle disse digitale tjenestene vil fortsette i tiden fremover.

Kostnader knyttet til skadeoppgjør ble redusert ytterligere, til totalt 659 millioner kroner, særlig drevet av forbedringer innen å avdekke forsikringssvindel og innkjøp.

Tema	Status 2021	Mål 2022
Kundetilfredshet (KTI)	79	> 78, Konsern
Kundebetjening	91 %	> 90 %, i Norge
	79 %	> 85 %, utenfor Norge
Salgseffektivitet	+25 %	+ 10 %, Konsern
Automatiserte tariffer	55 %	100 %, Konsern
Digitale skademeldinger	80 %	80 %, i Norge
Automatiserte skadesaker	22 %	64 %, i Norge
Erstatningskostnader	659 millioner kroner	Redusere med 500 millioner kroner, Konsern

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Strategi og fremtidsutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Skadeforsikring Privat

Forsikringsresultatet økte med 7,1 prosent, drevet av vekst i premieinntekter, høyere avviklingsgevinster og en vesentlig lavere underliggende frekvensskadeprosent. Storskadeinnslaget var noe høyere enn året før.

Premieinntektene økte med 6,7 prosent, hovedsakelig drevet av prisøkninger på motorvogn- og eiendomsforsikringer og på personproduktene, i tillegg til høyere volumer på motorvognforsikring. Lavere etterspørsel etter reiseforsikring som følge av pandemien resulterte i noe lavere premieinntekter for dette produktet.

Skadeprosenten bedret seg med 0,3 prosentpoeng, noe som reflekterer bedringen i den underliggende frekvensskadeprosenten, hovedsakelig knyttet til motorvogn når man justerer for Covid 19-påvirkningen på erstatningskrav og personproduktene. Den uvanlig kalde vinteren i Norge i årets første kvartal resulterte i vesentlig høyere frost- og brannerstatninger for eiendomsforsikring sammenlignet med første kvartal året før. Påvirkningen på skadeprosenten for året sett under ett var 1,4 prosentpoeng.

Covid-19-situasjonen fikk positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 189 millioner kroner (240), tilsvarende 1,9 prosentpoeng (2,5 prosentpoeng) på skadeprosenten. Dette var først og fremst knyttet til lav reisevirksomhet. Justert for effektene av vær- og Covid 19-erstatninger ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 2,4 prosentpoeng sammenlignet med 2020. Kostnadsandelen økte med 0,2 prosentpoeng.

Resultatutvikling Privat	2021	2020
Millioner kroner		
Premieinntekter	10 068,0	9 433,6
Erstatningskostnader mv	(5 787,5)	(5 450,7)
Driftskostnader	(1 327,2)	(1 225,5)
Forsikringsresultat	**2 953,3**	**2 757,4**
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler	(26,4)	(29,2)
Storskader [1]	123,1	89,0
Avviklingsgevinst/(-tap) [1]	491,8	438,0
Skadeprosent [1]	57,5 %	57,8 %
Underliggende frekvensskadeprosent [1]	61,1 %	61,5 %
Kostnadsandel [1]	13,2 %	13,0 %
Combined ratio [1]	70,7 %	70,8 %
Kundebevaring, andel [2]	89,8 %	89,5 %

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APM er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021
2. Kundebevaringsgraden er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

Brønnøysundregistrene 11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	**117**
- Strategi og fremtidsutsikter	134
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	277

Gjensidige

Skadeforsikring Næringsliv

Forsikringsresultatet ble forbedret med 6,7 prosent. Resultatet reflekterer vesentlig høyere premieinntekter og høyere avviklingsgevinster, delvis oppveid av større erstatninger til storskader.

Premieinntektene økte med 12,9 prosent, drevet av effektive prisiltak, solide fornyelser og porteføljevekst inkludert en ny, stor kontrakt. Premieinntektene økte for alle de største produktlinjene.

Skadeprosenten økte med 2,2 prosentpoeng, hovedsakelig drevet av et vesentlig større storskadeinnslag. Den underliggende frekvensskadeprosenten økte med 0,3 prosentpoeng sammenlignet med året før. Den uvanlig kalde vinteren i Norge i årets første kvartal resulterte i vesentlig høyere frost- og brannerstatninger for eiendomsforsikring sammenlignet med første kvartal året før. Påvirkningen på skadeprosenten for året sett under ett var 1,1 prosentpoeng.

Covid-19-situasjonen hadde en noe positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 45 millioner (119) kroner, tilsvarende 0,4 (1,3) prosentpoeng på skadeprosenten. Dette var først og fremst knyttet til lavere reiseviksomhet.

Justert for effektene av vær- og Covid 19-erstatninger ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 1,5 prosentpoeng sammenlignet med 2020, drevet av fortsatt fokus på prising og god risikoseleksjon.

Kostnadsandelen ble forbedret med 0,2 prosentpoeng, hovedsakelig som følge av høyere premieinntekter og fortsatt fokus på kostnadseffektivitet.

Resultatutvikling Næringsliv	2021	2020
Millioner kroner		
Premieinntekter	10 083,5	8 929,0
Erstatningskostnader mv	(6 930,5)	(5 943,9)
Driftskostnader	(915,3)	(888,4)
Forsikringsresultat	**2 237,7**	**2 096,6**
Storskader[1]	503,4	255,7
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	531,7	444,4
Skadeprosent[1]	68,7 %	66,6 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	69,0 %	68,7 %
Kostnadsandel[1]	9,1 %	9,9 %
Combined ratio[1]	77,8 %	76,5 %
Kundebevaring, andel[2]	91,4 %	91,5 %

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021
2. Kundebevaringsgraden er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

Side 127 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	**117**
Styrets og ledelsens beretninger	134
Regnskap Gjensidige 2021	136
Vedlegg 2021	277

Gjensidige

Skadeforsikring Danmark

Forsikringsresultatet ble økte med 28 prosent, eller 35 prosent målt i lokal valuta. Forbedringen var hovedsakelig drevet av en forbedring i den underliggende frekvensskadeprosenten, lavere storskadeinnslag og høyere premieinntekter.

Premieinntektene økte med 1,5 prosent. Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 6,8 prosent, hovedsakelig drevet av volum og prisendringer i næringslivssegmentet. I tillegg til bidraget fra NEM, solide fornyelser i næringslivssegmentet. Prisstigninger for yrkesskadeforsikring var betydelige i 2021 som respons på indeksendringer for dette produktet. Økt etterspørsel etter reiseforsikring bidro positivt til premievekst. Premiene fra privatsegmentet var noe lavere sammenlignet med året før.

Skadeprosenten gikk ned 3,4 prosentpoeng, drevet av en bedring på 1,4 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten og lavere storskadeinnslag. Justert for effektene av Covid 19-erstatninger ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 2,1 prosentpoeng sammenlignet med 2020, drevet av ekstra tiltak for sikring i privatsegmentet og høyere lønnsomhet for de fleste produktlinjer i næringslivssegmentet.

Kostnadsandelen var stabil.

Resultatutvikling Danmark		
Millioner Kroner	**2021**	**2020**
Premieinntekter	5 999,0	5 910,2
Erstatningskostnader mv	(4 113,1)	(4 250,2)
Driftskostnader	(861,0)	(859,5)
Forsikringsresultat	**1024,9**	**800,5**
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler	(31,8)	(69,3)
Storskader[1]	38,8	149,2
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	132,8	128,7
Premieinntekter i lokal valuta (DKK)[1]	4 389,4	4 106,6
Skadeprosent[1]	68,6 %	71,9 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	70,1 %	71,6 %
Kostnadsandel[1]	14,4 %	14,5 %
Combined ratio[1]	82,9 %	86,5 %
Kundebeholdning, andel[2]	81,1 %	81,6 %

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument i sist APMs Gjensidige Forsikring Group 2021
2. Kundebeholdningstallet er endelig av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Strategi og
fremtidsutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Skadeforsikring Sverige

Forsikringsresultatet økte med 27,6 prosent. Økningen i forsikringsresultatet var drevet av høyere premier, en forbedring i den underliggende skadefrekvensprosenten og lavere driftskostnader. Dette var delvis motvirket av høyere storskader og lavere avviklingsgevinster.

Premieinntektene økte med 3,6 prosent. Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 5,8 prosent, hovedsakelig drevet av pris- og volumvekst i næringslivsporteføljen som ble delvis motvirket av lavere volumer og avslutning av en ulønnsom partneravtale i privatporteføljen.

Skadeprosenten økte med 0,2 prosentpoeng som følge av økt storskadeinnslag og lavere avviklingsgevinster. Den underliggende frekvensskadeprosenten ble forbedret med 1,7 prosentpoeng. Justert for effektene av Covid 19-erstatninger ble den underliggende frekvensskadeprosenten forbedret med 0,3 prosentpoeng sammenlignet med 2020, drevet av eiendomsforsikring og helseforsikringer for privatkunder.

Kostnadsandelen ble forbedret med 1,3 prosentpoeng som resultat av kostnadsbesparende tiltak og høyere premieinntekter.

Resultatutvikling Sverige	2021	2020
Millioner kroner		
Premieinntekter	1 649,4	1 592,0
Erstatningskostnader mv	(1 257,3)	(1 209,9)
Driftskostnader	(294,9)	(306,0)
Forsikringsresultat	**97,2**	**76,1**
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(42,9)	(67,5)
Storskader[1]	50,0	30,0
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	51,9	62,5
Premieinntekter i lokal valuta (SEK)[1]	1 646,3	1 556,1
Skadeprosent[1]	76,2 %	76,0 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	76,3 %	78,0 %
Kostnadsandel[1]	17,9 %	19,2 %
Combined ratio[1]	94,1 %	95,2 %
Kundebevaring, andel[2]	79,2 %	77,1 %

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APM-er er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021
2. Kundebevaringsraten er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

Side 129 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Styrings- og
kontrollsystemer 134
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Skadeforsikring Baltikum

Forsikringsresultatet var minus 77,7 millioner kroner (pluss 67,7). Nedgangen skyldtes høyere frekvensskadeprosent, delvis motvirket av høyere avviklingsgevinster.

Premieinntektene økte med 2,2 prosent. Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 3,3 prosent, drevet av helse- og eiendomsforsikringer, men delvis motvirket av lavere volumer for reiseforsikring som følge av Covid-19-pandemien og lavere priser for private motorvognforsikringer som følge av hard konkurranse.

Skadeprosenten økte med 12,5 prosentpoeng, drevet av høyere underliggende frekvensskadeprosent, delvis motvirket av høyere avviklingsgevinster. Den underliggende frekvensskadeprosenten økte med 15,8 prosentpoeng, justert for effektene av Covid 19-erstatninger økte den underliggende frekvensskadeprosenten med 14,5 prosentpoeng sammenlignet med 2020, hovedsakelig drevet av motorvogn- og eiendomsforsikringer.

Covid 19-pandemien hadde en positiv innvirkning på erstatningene, beregnet til cirka 5,0 millioner kroner (20,0), som likevel 0,4 prosentpoeng (1,7) på skadeprosenten. Dette var knyttet til redusert reiseaktivitet.

Kostnadsandelen var stabil.

Resultatutvikling Baltikum		
Millioner kroner	2021	2020
Premieinntekter	1 150,2	1 175,7
Erstatningskostnader mv	(804,0)	(767,2)
Driftskostnader	(333,8)	(340,7)
Forsikringsresultat	(77,7)	67,7
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(12,8)	(16,0)
Storskader[1]	0,0	0,5
Avviklingsgevinst/(-tap)[1]	50,5	13,4
Premieinntekter i lokal valuta (SEK)[1]	113,1	109,5
Skadeprosent[1]	77,7 %	65,3 %
Underliggende frekvensskadeprosent[1]	82,1 %	66,4 %
Kostnadsandel[1]	29,0 %	29,0 %
Combined ratio[1]	106,8 %	94,2 %
Kundebevaring, andel[2]	68,8 %	68,3 %

1) Definert som alternativt resultat mål (APM). APM er ikke definert på www.gjensidige.no/rapportering i dokument i ett APMs Gjensidige forsikring Group 2021
2) Kundebevaringsgraden er andelen av Gjensidiges kunder som har vært kunder gjennom de siste 12 månedene.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Strategi og fremtidsutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Pensjon

Resultat før skattekostnad økte med 28,1 prosent som følge av høyere driftsinntekter.

Administrasjonsinntektene økte med 10,2 prosent, drevet av vekst i kundeporteføljen. Forsikringsinntekter økte med 19,4 prosent som følge av porteføljevekst både for bedriftsavtaler og individuelle forsikringsprodukter, i tillegg til økt risikoresultat for fripoliser. Forvaltningsinntektene økte til med 22,7 prosent som følge av vekst i forvaltningskapitalen.

Driftskostnadene økte med 7,5 prosent hovedsakelig som følge av økt bemanning.

Netto finansinntekter utgjorde 31,5 millioner kroner (36,0). Nedgangen skyldtes engangsgevinster fra avhendelser i fjor.

Avkastning på fripoliseporteføljen var 4,4 prosent (3,5). Årlig gjennomsnittlig rentegaranti var 3,4 prosent.

Forvaltningskapitalen økte med 21,4 prosent, eller 9.064,7 millioner kroner, drevet av gunstig utvikling i markedet. Den totale forvaltningskapitalen for pensjonsområdet utgjorde 51.426,4 millioner kroner (42.361,7), inkludert kollektivporteføljen på 8.243,0 millioner kroner (7.664,1).

Egenkapitalavkastningen var 14,9 prosent (13,1), og reflekterer økt lønnsomhet.

Så langt har innføringen av egen pensjonskonto ikke ført til noen vesentlig endring i markedsdynamikken. Overføring av avtaler knyttet til individuelle pensjonskontoer ble ferdigstilt i november 2021.

Resultatutvikling Pensjon	2021	2020
Millioner kroner		
Administrasjonsinntekter	174,1	158,1
Forsikringsinntekter	97,1	81,3
Forvaltningsinntekter mv	223,9	182,4
Driftskostnader	(312,9)	(291,1)
Driftsresultat	**182,2**	**130,7**
Netto finansinntekter	31,5	36,0
Resultat før skattekostnad	**213,7**	**166,8**
Driftsmargin [1]	36,80 %	30,99 %
Bokført avkastning fripoliseporteføljen [2]	4,38 %	3,48 %
Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen [3]	4,63 %	2,99 %
Egenkapitalavkastning [1]	14,9 %	13,1 %
Solvensgrad [4]	146,5 %	146,2 %

1. Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2021
2. Bokført avkastning fripoliseporteføljen = realisert avkastning på porteføljen
3. Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen = total avkastning på porteføljen
4. Solvensgrad = Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav delt på solvenskapitalkravet

Side 131 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
- Strategi og finansutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

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 avsetning ene. 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 på +/- 10 prosent per valuta. Valutarisiko knyttet til aksjer kan sikres mellom 0 og 100 prosent.

Ved utløpet av perioden utgjorde den samlede investeringsporteføljen 59,8 milliarder kroner (58,9). Finansresultatet for året endte på 3.063,1 millioner kroner (1.341,7), tilsvarende en samlet avkastning på 5,1 prosent (2,2).

Sikringsporteføljen

Sikringsporteføljen utgjorde 36,4 milliarder kroner (36,4). Porteføljen ga en avkastning på 2,2 prosent (1,2), eksklusive endringer i verdien av obligasjoner bokført til amortisert kost. Resultatet gjenspeiler det lave rentenivået og bevegelser i markedet i første kvartal. Obligasjoner bokført til amortisert kost utgjorde 15,5 milliarder kroner (15,4). 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. 2,6 prosent (3,0). Løpende avkastning for porteføljen av obligasjoner til amortisert kost var 3,5 prosent (3,3). Gjennomsnittlig durasjon i sikringsporteføljen var 3,6 år (3,7). Gjennomsnittlig tid til forfall for de tilsvarende forsikringsforpliktelsene var 3,8 år (4,0).

Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på neste side. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 7,5 milliarder kroner (7,7). Av disse var 7,8 prosent (11,9) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt av norske kraftprodusenter og -distributører, eiendomsselskaper, industrivirksomheter og kommuner. Av sikringsporteføljen var 3,2 prosent (4,0) plassert i obligasjoner hvor kupongen er knyttet til utviklingen i norsk og dansk konsumprisindeks. Den geografiske fordelingen av sikringsporteføljen fremgår av figuren på neste side.

Fri portefølje

Den frie porteføljen utgjorde 23,4 milliarder kroner (22,5) ved årets utgang. Avkastningen var på 9,5 prosent (3,6) og gjenspeiler sterk avkastning i eiendom og aksjer (inkludert private equity).

Rentebærende instrumenter

Rentebærende instrumenter i den frie porteføljen utgjorde 11,5 milliarder kroner (12,3), hvorav rentebærende instrumenter med kort durasjon utgjorde 4,9 milliarder kroner (5,0). Resten av porteføljen var plassert i norske statsobligasjoner og internasjonale obligasjoner (investment grade, high yield og konvertible obligasjoner). Renteporteføljen ga en samlet avkastning på 0,7 prosent (4,2).

Gjennomsnittlig durasjon i porteføljen var ca. 2,6 år ved utgangen av året. Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på neste side. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 2,9 milliarder kroner (2,4). Av disse var 3,0 prosent (17,4) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt av industrivirksomheter eller kommuner. Den geografiske fordelingen av de rentebærende instrumentene i den frie porteføljen fremgår av figuren på neste side.

Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 4,8 milliarder kroner (3,6), hvorav 3,3 milliarder kroner (2,4) i omløpsaksjer og 1,4 milliarder kroner (1,2) i PE-fond. Avkastningen fra omløpsaksjene ble 11,7 prosent (0,6). PE-fond ga en avkastning på 32,7 prosent (minus 7,7).

Eiendomsportefølje

Ved utløpet av året utgjorde eksponeringen mot næringseiendommer i porteføljen 6,0 milliarder kroner (5,1). Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 32,7 prosent (7,8), som reflekterer verdiøkning på eiendommene i Oslo Areal. Gjensidige Forsikring og AMF Pensjonsforsikring AB har inngått avtale om salg av Oslo Areal. Transaksjonen ble avsluttet i januar 2022 og den resterende fortjenesten fra transaksjonen vil bli bokført i første kvartal 2022.

Side 132 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold
Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det vi er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 36
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Styrets årsberetning
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277
Gjensidige

Geografisk fordeling sikringsportefølje
Ved utløpet av 2021
41 %
Norge
Sverige
Danmark
EU ellers
USA
Storbritannia
Baltikum
Andre
Kredittrating renteinstrumenter
Ved utløpet av 2021
100 %
90 %
80 %
70 %
60 %
50 %
40 %
30 %
20 %
10 %
0
Sikringsporteføljen
Frihavnsporteføljen
Investment grade
High yield
Non rated

Geografisk fordeling rentelinstrumenter i fri portefølje
Ved utløpet av 2021
43 %
28 %
Norge
Sverige
Danmark
EU ellers
USA
Storbritannia
Baltikum
Andre
Motpartrisiko rentelinstrumenter
Ved utløpet av 2021
100 %
90 %
80 %
70 %
60 %
50 %
40 %
30 %
20 %
10 %
0
Sikringsporteføljen
Frihavnsporteføljen
Stat og annen offentlig sektor
Banker og finansielle institusjoner
Industri

Finansielle eiendeler og forpliktelser	Avkastning i prosent			Resultat		Balanseført verdi 31.12	
Millioner kroner	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Startporteføljen							
Pengemarked [1]	0,8	1,9	37,5	93,4	4 857,5	4 948,9
Obligasjoner til amortisert kost	3,8	3,6	500,9	541,8	15 489,1	15 360,2
Omløpsobligasjoner [2]	1,1	(1,3)	171,8	(206,6)	16 094,5	16 071,5
Startporteføljen totalt	**2,2**	**1,2**	**710,2**	**428,6**	**36 441,0**	**36 380,6**
Fripporteføljen							
Pengemarked [1]	0,3	0,9	19,0	72,3	4 909,3	4 987,0
Øvrige obligasjoner [2]	0,8	7,6	35,4	429,5	4 067,7	5 187,6
Høyrentа obligasjoner [3]	4,0	(7,5)	30,0	(30,2)	1 226,1	402,3
Konvertible obligasjoner [3]	0,6	11,6	8,1	172,6	1 325,7	1 680,8
Omløpsaksjer [4]	11,7	0,6	349,6	14,6	3 328,2	2 390,3
PE-fond	32,7	(7,7)	430,3	(92,8)	1 439,8	1 206,3
Eiendom	31,4	7,8	1 551,6	384,4	6 018,0	5 128,5
Annet [5]	(15,8)	(2,4)	(161,0)	(31,4)	1 067,9	1 524,0
Fripporteføljen totalt	**9,5**	**3,0**	**2 262,9**	**919,1**	**23 182,7**	**22 506,8**
Investeringsporteføljen totalt	**5,1**	**2,2**	**3 033,1**	**1 347,7**	**59 803,9**	**58 887,4**
Finansinntekter i Pensjon			31,5	36,0		
Rentekostnader ansvarlig lån Gjensidige Forsikring ASA			(37,5)	(29,6)		
Rentekostnad leasing-forpliktelser			(29,6)	(29,6)		
Netto inntekter fra investeringer			**3 027,6**	**1 318,5**		

1. Posten inkluderer aksjonærregisterfirkter av forsikringsforpliktelsene i Danmark og Sverige og mismatch mellom mottatte/betalte sikkerhetsstillelser i Danmark versus motsvarende investeringer inkluderer obligasjoner med fortrinnsrett, stat- og selskapsobligasjoner, investment grade fond og likviditetsfond med sekundært lån.
2. Posten består av investment grade- og omløpsobligasjoner. Investment grade-obligasjoner og obligasjoner i nærmestående markeder er investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet aktivt.
3. Investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet aktivt.
4. Investeringer i børsnoterte aksjer og børsnotert PE-fond. Investeringene er klassifisert som tilgjengelig for salg og er målt til virkelig verdi over resultatet.
5. Investeringer i børsnoterte aksjer og børsnotert PE-fond forvaltet aktivt. Investeringene er klassifisert som tilgjengelig for salg og er målt til virkelig verdi over resultatet.
6. Disse inngår som investeringer i datterselskaper som de konsoliderer i sine regnskaper. Gjensidige Forsikring ASA har utstedt ansvarlig lån på 3 000 millioner kroner med flytende rente. Lånet har forfall 21. juni 2029 og kan innfris av utsteder fra og med 21. juni 2024. Lånet er klassifisert som gjeld i konsernregnskapet til Gjensidige Forsikring ASA. Rentekostnaden for 2021 er 37,5 millioner kroner (2020: 29,6 millioner kroner). Lånet er notert på Oslo Børs. Gjensidige Forsikring ASA har utstedt ansvarlig lån på 2 000 millioner kroner med flytende rente. Lånet har forfall 21. juni 2030 og kan innfris av utsteder fra og med 21. juni 2025. Lånet er klassifisert som gjeld i konsernregnskapet til Gjensidige Forsikring ASA. Rentekostnaden for 2021 er 29,6 millioner kroner (2020: 29,6 millioner kroner). Lånet er notert på Oslo Børs. Gjensidige Forsikring ASA har utstedt ansvarlig lån på 2 000 millioner kroner med flytende rente. Lånet har forfall 21. juni 2031 og kan innfris av utsteder fra og med 21. juni 2026. Lånet er klassifisert som gjeld i konsernregnskapet til Gjensidige Forsikring ASA. Rentekostnaden for 2021 er 29,6 millioner kroner (2020: 29,6 millioner kroner). Lånet er notert på Oslo Børs.

Forordningen innebærer en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om dette gjelder fond, forventes den å medføre en tilpasning av hvilke fond betegnes «pengemarkedsfond».

Gjensidige

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 36
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Styrets rapport
Finansielle statistikker 134
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Hendelser etter balansedagen

Selget av Oslo Areal ble tuftet 12. januar 2022, og resulterte i en gevinst på 0,8 milliarder kroner, som vil bli regnskapsført i første kvartal 2022.

Styreansvarsforsikring

Gjensidige Forsikring ASA har tegnet styreansvarsforsikring for konsernet og datterselskaper. Forsikringen dekker styrets og daglig leders rettslige personlige erstatningsansvar for ren formuesskade 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 konsernets 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. IFRS 17 om forsikringskontrakter Gjensidige arbeider med å implementere den nye regnskapsstandarden IFRS 17 om forsikringskontrakter, som forventes å tre i kraft 1. januar 2023. Standarden vil påvirke konsernets regnskap gjennom en vesentlig endring i måling og presentasjon av inntekter og kostnader. For ytterligere informasjon, se note 1 om regnskapsprinsipper.

Disponering av resultatet før andre inntekter og kostnader

Konsernets resultat utgjorde 7.141,1 millioner kroner. Styret har vedtatt en utbyttepolitikk som danner grunnlaget for det utbytteforslag som fremmes for generalforsamlingen. Styret foreslår at det utbetales 3.850 millioner kroner i utbytte for regnskapsåret 2021. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 54 prosent av konsernets resultat etter skatt. Gjensidiges kapitalsetting tilpasses konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Konsernet skal opprettholde finansiell handlefrihet i parallell med høy kapitaldisiplin som understøtter konsernets mål for egenkapitalavkastning.

Morselskapets resultat før andre inntekter og kostnader på 5.674,4 millioner kroner foreslås disponert som følger:

Millioner kroner	
Utbetalt utbytte	2 000,0
Foreslått utbytte	3 850,0
Overført til/(fra) bundne fond	279,8
Overført til/(fra) annen opptjent egenkapital	(455,4)
Disponert	5 674,4

Andre resultatkomponenter, som fremgår av resultatoppstillingen, inngår ikke i resultatdisponeringen.

Styret har besluttet å gi en kollektiv bonus til ansatte i Gjensidige Forsikring ASA, tilsvarende 26 200 kroner inkludert feriepenger per fulltidsansatt. Bonusen er basert på forsikringsresultatet, markedsandelsutvikling og kundetilfredshet. I tillegg har styret vurdert diskresjonært utvikling i organisasjon, engasjement, kompetanse og selskapets årsresultat i forhold til utbyttepolitikken. Styret vil takke hver enkelt ansatt for deres bidrag til Gjensidiges resultat for 2021.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38

Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
- Strategi og fremtidsutsikter 134

Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 277

Gjensidige

Strategi og fremtidsutsikter

Konsernets årlige finansielle mål og solvensmål frem til og med 2025 er som følger:

- Combined ratio under 85 prosent.
  - Fortsatt forventning om avviklingsgevinst på cirka 1 milliard kroner i 2022.
- Kostnadsandel under 14 prosent.
- Solvensmargin basert på den partielle internmodellen (den regulatorisk godkjente modellen) på mellom 150 og 200 prosent.
- Egenkapitalavkastning etter skatt over 19 prosent.

Dette er finansielle mål som ikke bør anses som veiledende for kortsiktige kvartal eller år. Ekstraordinære forhold knyttet til vær, storskadehendelser og avviklingsgevinster eller -tap kan bidra til at combined ratio ender over eller under målsatt årlig nivå.

Gjensidige har som ambisjon å bli det mest kundeorienterte skadeforsikringsselskapet i Norden. Konsernet prioriterer å beholde sin sterke, unike posisjon i Norge og å fortsette å øke lønnsomheten 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.

Geopolitisk usikkerhet, et lavt rentenivå og økonomiske utfordringer i flere nøkkeløkonomier gjenspeiler en usikker økonomisk situasjon. Som i resten av verden, har pandemien hatt stor innvirkning på økonomiene i Gjensidiges markeder. Gjenopphentingen er imidlertid sterk, spesielt i Norden, takket være omfattende tiltakspakker og en gradvis lemping av restriksjonene. Selv om det fortsatt er usikkerhet, er prognosene for næringsvirksomhet i Gjensidiges markeder oppløftende.

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 også har lyktes med tidligere.

Å ligge foran skadeinflasjonen er avgjørende for å opprettholde god lønnsomhet, og er sterkt prioritert i Gjensidige. Skadeinflasjonen vi opplevde gjennom fjerde kvartal var i tråd med forventningene. Gjensidige har en tett overvåking av utviklingen i relevante markeder for å fange opp signaler om at inflasjonen kan øke utover gjeldende forventninger. Gjensidige vil fortsette å øke prisene som respons på slike signaler.

Covid-19-pandemien har hatt en begrenset innvirkning på Gjensidiges forsikringsvirksomhet. Alt i alt har pandemien hatt en positiv innvirkning på erstatningskostnadene. Vi venter at aktiviteten i markedene våre skal fortsette å gradvis komme tilbake til mer normale nivåer i kjølvannet av utrulling av vaksineprogrammer.

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.

Side 136 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Gjensidige

Innhold

Kapittel 1 - Vår virksomhet	2
Kapittel 2 - Det er viktig for oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat - Strategi og fremtidsutsikter	117 134
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	277

Kapittel 4 – Økonomisk resultat

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.

Gjensidige har en robust investeringsstrategi, selv om avkastningen er sensitiv for markedsforhold.

Konsernet har tilfredsstillende kapitalbuffere, både i forhold til interne risikomodeller, lovmessige solvenskrav og målsatt rating. Styret anser konsernets kapitalsituasjon og finansielle styrke som meget 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.


Gjensidige
Innhold
Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapingi Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Gjensidige Forsikring Konsern 137
Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsutsagelse bæreevne 270
Vedlegg 2021 272
Regnskap med noter 2021

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsolidert resultatregnskap

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Driftsinntekter			
Premieinntekter fra skadeforsikring		29.136,4	27.160,5
Premieinntekter fra pensjon		1.026,5	913,8
Andre inntekter inkludert eliminering		243,4	185,6
Sum driftsinntekter	**4**	**30.406,3**	**28.259,9**
Netto inntekter fra investeringer			
Resultat fra investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	1.523,3	338,8
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		746,8	1.006,4
Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom)		198,0	(279,7)
Netto realisert gevinst og tap på investeringer		829,0	469,6
Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer		(269,5)	(216,7)
Sum netto inntekter fra investeringer	**6**	**3.027,6**	**1.318,5**
Sum driftsinntekter og netto inntekter fra investeringer		**33.433,9**	**29.578,4**
Erstatningskostnader			
Erstatningskostnader mv. fra skadeforsikring		(19.286,5)	(18.133,5)
Erstatningskostnader mv. fra pensjon		(755,3)	(674,5)
Sum erstatningskostnader		**(20.041,8)**	**(18.808,0)**
Driftskostnader			
Driftskostnader fra skadeforsikring		(4.131,6)	(3.951,4)
Driftskostnader fra pensjon		(312,9)	(291,1)
Andre driftskostnader		(30,6)	(4,1)
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		(117,6)	(182,1)
Sum driftskostnader	**7**	**(4.592,7)**	**(4.428,7)**
Sum kostnader		**(24.634,5)**	**(23.236,6)**
Resultat før skattekostnad	**4**	**8.799,4**	**6.341,7**

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Skattekostnad	9	(1.658,3)	(1.387,8)
Resultat		**7.141,1**	**4.953,9**
Resultat henførbart til:			
Eierne av foretaket		7.141,1	4.953,8
Ikke-kontrollerende eierinteresser			0,1
Sum		**7.141,1**	**4.953,9**
Resultat per aksje, kroner (basis og utvannet)	**24**	**14,28**	**9,91**

Side 139 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsolidert oppstilling av totalresultat

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Resultat		**7.141,1**	**4.953,9**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	10	(150,4)	(112,2)
Andel av andre inntekter og kostnader til tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,8	(1,4)
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet	9	37,6	28,0
Sum andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet		**(112,0)**	**(85,5)**
Andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		(417,8)	436,3
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet	9	63,7	(67,2)
Sum andre inntekter og kostnader som senere bli bli omklassifisert til resultatet		**(354,1)**	**369,1**
Sum andre inntekter og kostnader		**(466,1)**	**283,5**
Totalresultat		**6.675,0**	**5.237,4**
Totalresultat henførbart til:			
Eierne av foretaket		6.675,0	5.237,3
Ikke-kontrollerende eierinteresser			0,1
Sum		**6.675,0**	**5.237,4**

Side 140 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 189
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Eiendeler			
Goodwill	11	3.954,5	3.773,4
Andre immaterielle eiendeler	11	1.732,0	1.132,4
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	1.280,9	3.760,2
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak holdt for salg	5	4.247,9	
Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	12	1.440,3	1.149,6
Pensjonsmidler	10	262,5	338,5
Finansielle eiendeler			
Rentebærende fordringer på felleskontrollerte foretak	5, 13	1.735,1	2.365,6
Finansielle derivater	13	695,6	1.294,3
Aksjer og andeler	13, 14	6.464,0	5.526,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	31.026,4	30.968,9
Obligasjoner som holdes til forfall	13	59,8	151,9
Utlån og fordringer	13, 15	21.337,7	20.934,7
Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg	13	42.989,7	34.586,4
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikring	13	8.220,0	7.702,7
Andre eiendeler og fordringer	13, 15	938,6	565,0
Kontanter og kontantekvivalenter	13	2.348,1	2.861,1
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	9	24,1	20,7
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	16	1.042,8	1.062,0
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		22,2	118,3
Sum eiendeler		**129.822,1**	**118.312,0**

16. februar 2022
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 M. Nafstad, Styremedlem
Ruben Pettersen, Styremedlem
Terje Seljeseth, Styremedlem
Gunnar Robert Sellæg, Styremedlem
Helge Leiro Baastad, Konsernsjef

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Egenkapital og forpliktelser			
Egenkapital			
Aksjekapital		999,9	1.000,0
Overkurs		1.430,0	1.430,0
Naturskadekapital		2.829,3	2.612,9
Garantiavsetning		762,3	715,5
Annen egenkapital		19.182,9	19.525,4
Sum egenkapital henførbar til eierne av foretaket		**25.204,5**	**25.283,8**
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,7	0,7
Sum egenkapital	17	**25.205,2**	**25.284,5**
Forsikringsforpliktelser			
Avsetning for premiereserve i livsforsikring		7.894,5	7.364,1
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie i skadeforsikring	16	12.047,0	11.314,5
Brutto erstatningsavsetning	16	28.895,0	28.534,3
Andre forsikringstekniske avsetninger		487,7	419,2
Finansielle forpliktelser			
Ansvarlig lån	13, 18	2.396,1	1.498,8
Finansielle derivater	13	497,6	767,4
Avsetning i livsforsikring med investeringsvalg	13	42.989,7	34.586,4
Andre finansielle forpliktelser	13, 19	3.377,8	2.777,3
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	13	832,3	783,4
Andre forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	712,4	716,8
Leieforpliktelse	12	1.271,3	1.016,4
Andre avsetninger	19	613,5	300,7
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1.522,7	1.559,9
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	614,2	956,2
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	19	465,2	432,0
Sum forpliktelser		**104.616,9**	**93.027,5**
Sum egenkapital og forpliktelser		**129.822,1**	**118.312,0**

Side 141 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Oppstilling av endringer i egenkapital

Millioner kroner	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fondsobligasjoner	Valutakursdifferanser	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl./-eiendel	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019 henført til eierne av foretaket	**1.000,0**	**(0,0)**	**1.430,0**	**69,5**	**1.002,3**	**565,9**	**(2.058,1)**	**24.182,1**	**26.191,6**
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,6
Egenkapital per 31.12.2019									**26.192,2**
1.1.-31.12.2020									
Totalresultat									
Resultat (de kontrollerende eierinteressers andel)					45,8			4.908,0	4.953,8
Sum andre inntekter og kostnader				0,5		368,6	(84,1)	(1,4)	283,5
Totalresultat				**0,5**	**45,8**	**368,6**	**(84,1)**	**4.906,6**	**5.237,3**
Transaksjoner med eierne av foretaket									
Egne aksjer		0,0						(13,1)	(13,0)
Utbytte								(6.124,9)	(6.124,9)
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				13,3					13,3
Fondsobligasjon					0,6			(0,6)	
Fondsobligasjon - betalte renter					(46,5)				(46,5)
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		**0,0**		**13,3**	**(45,8)**			**(6.138,6)**	**(6.171,0)**
Endring i regnskapsprinsipp i Oslo Areal AS								25,9	25,9
Egenkapital per 31.12.2020 henført til eierne av foretaket	**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**

Side 142 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Det viktigste vi gjorde 14
Kapittel 3 Verdiskapning i Gjensidige 36
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 176
5 Aksjer og andeler i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og rentebærende verdipapirer 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 206
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 260
Aktuarstilsynsuttalelse for året 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fondsobligasjoner	Valutakurs-differanser	Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpl.-etendel	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
1.1.-31.12.2021									
Totalresultat									
Resultat (de kontrollerende eiernteressers andel)				(0,5)	51,3	(353,5)	(112,8)	7 089,7	7 141,1
Sum andre inntekter og kostnader				(0,5)	51,3	(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 eierne av foretaket									
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 eierne av foretaket		(0,1)		17,8	151,6			(6 923,6)	(6 754,3)
Egenkapital per 31.12.2021 henførbart til eierne av foretaket	1 000,0	(0,1)	1 430,0	100,3	1 205,2	881,0	(2 215,0)	23 143,0	25 204,5
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,7
Egenkapital per 31.12.2021									**25 205,2**

For nærmere omtale av egenkapitalposteno se note 17.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

Millioner kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	45.068,9	32.866,1
Netto utbetalte erstatninger	(19.260,5)	(18.943,3)
Netto innbetaling/utbetaling ved flytting av premiereserver	(10.643,2)	(2.804,8)
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	(2.478,9)	1.138,4
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	(3.797,2)	(3.746,1)
Betalt skatt	(1.933,3)	(1.185,3)
Netto andre innbetalinger/utbetalinger	71,0	9,8
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**7.026,8**	**7.334,7**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	(867,0)	
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	(532,6)	(513,2)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(1.399,6)**	**(513,2)**

Millioner kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	(6.899,5)	(6.124,9)
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	864,2	(45,5)
Netto innbetaling/utbetaling ved annen kortsiktig gjeld	0,4	
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	(23,4)	(13,0)
Betaling av leieforpliktelser	(173,4)	(178,9)
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	(29,5)	(29,9)
Fondsobligasjoner utstedelse/avdrag	200,0	
Betalte renter fondsobligasjoner	(46,5)	(46,5)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**(6.106,8)**	**(6.438,6)**
Netto kontantstrøm	**(479,6)**	**383,0**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	2.861,1	2.419,5
Netto kontantstrøm	(479,6)	383,0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	(33,5)	58,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt	**2.348,1**	**2.861,1**
Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og fordringer/innskudd i finansforetak [1]	2.348,1	2.861,1
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter	**2.348,1**	**2.861,1**
[1] Inklusive bundet på skattetrekkskonto	97,7	89,1

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

Side 144 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vår er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk: eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybrid-kapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 2021 og for året som helhet består av Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak og Gjensidiges andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet. 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 -IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31. desember 2021, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2021, 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 2021.

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 2021, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette konsernregnskapet. De som kan være relevante for Gjensidige er angitt 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.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Side 145 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler, eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Foreløpige vurderinger tilsier at de finansielle eiendelene vil bli målt i henhold til virkelig verdi over resultatet. Mer-/ mindreverdier i porteføljer målt til amortisert kost vil gi en positiv/negativ effekt i åpningsbalansen ved overgang til IFRS 9.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)
Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overvelende 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.

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.
IFRS 17 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter og erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Den nye standarden gjelder for utstedte forsikringskontrakter, for alle gjenforsikringskontrakter og for investeringskontrakter med en skjønnsmessig del, forutsatt at foretaket også utsteder forsikringskontrakter.

Gjensidiges valg av porteføljer av forsikringskontrakter er basert på følgende:

- hvor beslutninger treffes
- hvor høyt produktene kan aggregeres i produktstrukturen og allikevel konkludere med at de har lik risiko
- vesentlighet av enkeltporteføljer basert på størrelse

Basert på dette er det besluttet at aggregeringsnivået for porteføljer av forsikringskontrakter vil baseres på en kombinasjon av Gjensidiges produkt- og segmentstruktur.
Ledelsesrapporteringen skjer på segmentnivå, mens det er produktstrukturen som er nivå for vurdering av risiko.

Hver portefølje av forsikringskontrakter vil bli plassert i enten en gruppe kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende senere eller kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning. Kontrakter som er utstedt med mer enn ett års mellomrom er ikke i samme gruppe.

Forsikringskontrakter i skadeforsikringsvirksomheten i Gjensidige har hovedsakelig en dekningsperiode på ett år og mindre og vil derfor kvalifisere for bruk av en forenklet metode, Premium Allocation Approach (PAA), for måling av forpliktelsen for gjenværende dekning. Med PAA tilsvarer forpliktelsen for gjenværende dekning premier mottatt ved førstegangsinnregning minus salgskostnader. Imidlertid vil den generelle målemetoden, General Measurement Model (GMM), gjelde for måling av påløpte forpliktelser.
Forsikringskontrakter med en dekningsperiode på over ett år vil også måles etter forenklet metode, og det er da beregnet at dette ikke gir en måling som er vesentlig forskjellig fra den generelle metoden. Overgang til diskonterte erstatningsavsetninger og innføring av risikojustering vil gi en betydelig effekt i åpningsbalansen. Basert på foreløpige beregninger ser det ikke ut til at de løpende resultatene vil bli betydelig påvirket av endret metode.

Forsikringskontrakter i livsforsikringsvirksomheten i Gjensidige har hovedsakelig en dekningsperiode på mer enn ett år og vil derfor måles etter generell metode. Overgangen til denne metoden, og innføring av CSM og risikojustering vil gi en betydelig effekt i åpningsbalansen til segment Pensjon. Det er også forventet at de løpende resultatene vil bli betydelig påvirket av endret metode. Effektene er ikke tallfestet da de foreløpig ikke kan beregnes pålitelig.

Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Reassuranse vil bli presentert på egne linjer.

Side 146 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler knyttet til eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

Valutagevinst 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 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.

Side 147 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 · Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 · Dette er oss 14
Kapittel 3 · Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 · Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 206
17 Egenkapital 205
18 Hybrid-kapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

Gjensidige har investeringer i 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.

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.

Side 148 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybrid-kapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 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 pensjon

Premieinntekter fra pensjon omfatter opptjent risikopremie og administrasjonskostnader tilknyttet forsikringskontraktene.

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.

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.

Side 149 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Vår drivkraft i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 135
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.
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.

Side 150 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsnyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 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.

Side 151 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immatrielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 for 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 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.

Side 152 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 126
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

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.

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.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 Det er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	36
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler benyttet av eier, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse Bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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, 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.

Side 154 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Note	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felles-kontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler tilknyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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 gjennomsnittlig innvinningsperiode. For ordninger som gjøres opp i aksjer regnskapsføres

Side 155 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 142
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 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.

Side 156 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapingi Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	130
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeltyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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 oller 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

Side 157 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler for egen regning, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

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 effektene av Covid-19 først. Så presenteres virksomhetsstruktur og risikostyringssystemet. Deretter er det en gjennomgang av de ulike risikoene og styringen av disse. Til slutt beskrives kapitalkravet for risikoene og kapitalstyringen.

Covid-19

Utbruddet av koronaviruset, Covid-19, og tiltakene som er iverksatt for å begrense smitte, har påvirket resultatene for regnskapsåret 2021. Alle effekter av Covid-19 vurderes å være innenfor det en med en viss sannsynlighet kan forvente kan inntreffe. Risikoen er i hovedsak relatert til markedsrisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko. Basert på nåværende informasjon vurderes det at internmodellen fanger opp risiko relatert til Covid-19. Det er gjennomført alternative scenarier for å vurdere mulige nedside-scenarier relatert til Covid-19, og Gjensidige vurderes å være godt kapitalisert til å håndtere risiko relatert til Covid-19.

Forsikringsvirksomheten

For forsikringsvirksomheten som helhet har Covid-19 medført forbedrede forsikringsresultater. Risiko for erstatningsutbetalinger knyttet til «long-covid» og eventuelle bivirkninger av vaksine vurderes som lave. Generelt har myndighetstiltakene ført til lavere aktivitet i samfunnet og færre skader. Økt inflasjon (utover forventet nivå) kan føre til større erstatningsutbetalinger framover, men forsikringspremiene er allerede økt for å ta høyde for forventninger om et fortsatt høyt inflasjonsnivå.

Investeringsområdet

Gjensidige er eksponert mot negative markedsbevegelser, men risikonivået med dagens allokering er moderat i forhold til vedtatte rammer og kapasitet.. Risikostyringen drives som tidligere med en dynamisk styring basert på markedsutvikling og porteføljens inntjening.

Operasjonell drift

Hovedtyngden av ansatte har gjennom hele Covid-19 perioden jobbet på hjemmekontor. I all hovedsak har det vært mer eller mindre normal drift av konsernet i hele perioden etter utbruddet av Covid-19. Det er mer eller mindre normal drift av alle operasjoner i konsernet, og det er grunn til å tro at driften vil fungere som normalt også framover, selv om myndighetstiltakene blir langvarige. Skulle ansatte bli smittet og syke av Covid-19 er det utarbeidet kriseplaner, og konsernets kriseberedskap har vært i full drift i hele Covid-19-perioden. Det er ikke observert at endringer i arbeidssituasjonen på grunn av Covid-19-perioden har påvirket selskapets internkontroll.

Virksomhetsstruktur

Konsernets forenklede struktur er vist i figur 1.

Side 158 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

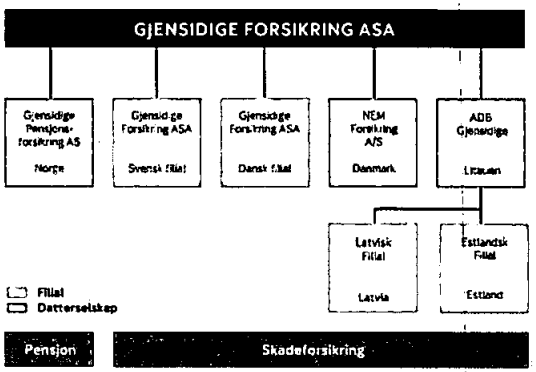
Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Figur 1 - Forenklet konsernstruktur

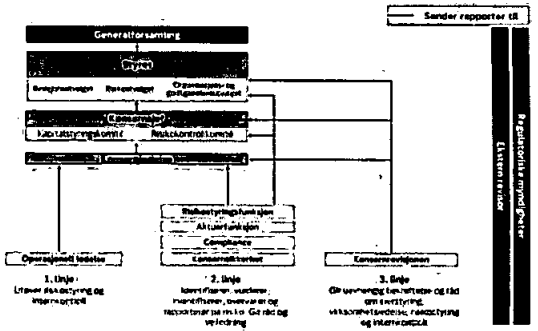


Drift, utvikling, innkjøp og leverandøroppfølging av tjenester innen informasjons og kommunikasjonsteknologi utføres i det heleide datterselskapet Gjensidige Business Services AB.

Risikostyringssystemet

Risikostyring i Gjensidige er en del av den totale virksomhetsstyringen og er organisert med utgangspunkt i en trelinje-modell. Figuren 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 kontroll, og fører tilsyn med at dette fungerer.. Styret vedtar også den overordnet risikoappetitten for konsernets viktigste risiko-områder. Som en del av dette arbeidet blir det sørget for at nødvendige styrende dokumenter og rutiner er på plass.

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 og bidra til forbedring i fremtiden. 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.

Konsernsjef har et overordnet ansvar for konsernets løpende risikostyring.

Side 159 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 • Ve dis aping i Gje nsidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler benyttet i egen drift, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Konsernets kapitalstyringskomité er et organ for overvåking og allokering av kapital for hele konsernet og har en rådgivende rolle med hensyn til vurdering og forslag til endringer i bruk av kapital. Konsernets risikokontrollkomité er et organ for virksomhetens risikostyring- og internkontroll og skal bistå i å overvåke og følge opp konsernets risikosituasjon, risikostyring og internkontroll. Begge komitéene ledes av konsernsjef. Videre er det etablert et bærekraftsråd ledet av bærekraftsdirektør. Dette er et tverrfaglig organ som skal sikre en helhetlig tilnærming til bærekraftspørsmål i konsernet. Relevante problemstillinger relatert til bærekraft kan bli fremmet av bærekraftsrådet til kapitalstyringskomité eller risikokontrollkomité ved behov.

Ansvaret for den daglige risikostyringen er delegert til de ansvarlige linjeledere, som skal sørge for at det er etablert risikostyring og internkontroll innenfor sine områder og at aktuelle risikostyringsaktiviteter blir gjennomført. Videre skal den enkelte leder sørge for at risikoeiere utpekes og at det iverksettes nødvendige tiltak.

Hver enkelt ansatt skal innenfor sine områder medvirke til at virksomheten når sine mål, og bidra til risikostyring i tråd med etablerte retningslinjer. Det er etablert prosedyrer og retningslinjer som må følges, og risikostyring og internkontroll utføres derfor som en del av alle 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 og bistår med å ivareta ansvar for risikostyring og intern kontroll. Avvikshåndtering er en del av risikostyring og skal skje iht. etablerte rutiner.

De ulike kontrollfunksjoner i andrelinje er organisert under Chief Risk Officer (CRO) i Gjensidige Forsikring ASA.

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. Funksjonen ledes av CRO i Gjensidige Forsikring ASA. CRO har det overordnede ansvaret for å etablere prosedyrer for risikostyring og rapportering av risikoeksponeringer, samt ansvar for overvåking av risikorammer vedtatt av styret. CRO har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- 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. Leder for aktuarfunksjonen har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- Konsernsikkerhet har ansvar for å overvåke, gjennomgå og forbedre styringssystemet for informasjonssikkerhet. Konsernsikkerhet ledes av Chief Security Officer (CSO).

Uavhengighet sikres ved at konsernsjef ansetter leder 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 organisert under finansdirektør. En kredittkomité for konsernet som ledes av finansdirektør 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 rapporterer til CRO for å ivareta en uavhengig oppfølging.

Tredjelinjen er 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.

Side 160 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Ve dasaping i Gje isidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2. Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8. Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10. Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

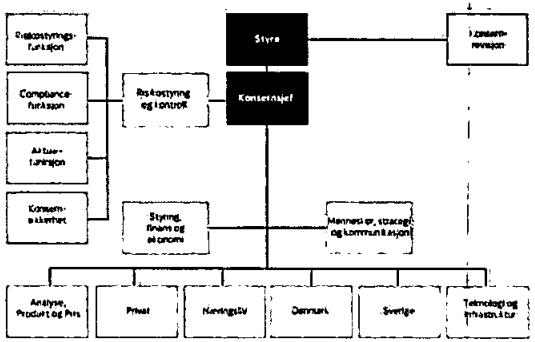
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Denne oppgaven omfatter alle elementer i virksomhetens risikostyringsrammeverk. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret i Gjensidige Forsikring ASA.

Figur 3 - Operasjonell struktur



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 foretaket har høy kompetanse og tilgang til relevante data. Andre forretningsområder skal bidra til konsernets totale vekst og lønnsomhet, men med en begrenset risikoappetitt.

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-Fergusons»), 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)

Side 161 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

- 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 sno 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.

Faktorer som påvirker gjennomsnittsskaden, kan for eksempel være utviklingen i konsumprisindeks og lønnsøkninger. Når det gjelder forsikring av bygninger, vil endringer i gjennomsnittsskade påvirkes av inflasjon, og spesifikt av endring i byggekostnader. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen. 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.

Tabellene under viser hvordan samlede skader i Gjensidige utvikler seg over tid.

Side 162 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler benyttet i egen drift 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Tabell 1a – Analyse av erstatningsutvikling, skadeforsikring

Millioner kroner	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
Brutto												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	16.042,9	13.794,4	15.718,2	15.343,4	13.224,7	14.864,4	16.305,6	17.282,1	16.055,5	17.700,5	18.270,1	
- Ett år senere	16.291,4	13.720,7	15.590,7	15.014,9	13.200,5	15.110,4	16.153,0	17.316,1	16.330,5	17.791,0		
- To år senere	16.332,8	13.634,3	15.405,6	14.879,2	13.107,8	15.073,2	16.126,9	17.359,0	16.239,4			
- Tre år senere	16.140,0	13.462,9	15.213,9	14.830,6	13.176,0	15.202,2	16.013,2	17.301,6				
- Fire år senere	15.937,3	13.290,6	15.081,0	14.776,4	13.153,9	15.120,3	15.960,8					
- Fem år senere	15.818,2	13.165,8	14.971,4	14.687,4	13.101,9	15.101,8						
- Seks år senere	15.672,8	12.973,1	14.843,9	14.617,9	13.026,6							
- Syv år senere	15.507,4	12.943,7	14.798,6	14.533,9								
- Åtte år senere	15.433,6	12.852,4	14.619,9									
- Ni år senere	15.387,3	12.701,1										
- Ti år senere	15.292,1											
Beregnet beløp per 31.12.2021	15.292,1	12.701,1	14.619,9	14.533,9	13.026,6	15.101,8	15.960,8	17.301,6	16.239,4	17.791,0	18.270,1	
Totalt utbetalt hittil	14.540,9	11.955,0	13.887,5	13.632,9	12.086,0	13.756,1	14.533,5	15.441,3	13.944,1	14.146,3	9.458,3	147.381,9
Erstatningsavsetning	751,2	746,1	732,4	901,0	940,6	1.345,8	1.427,3	1.860,3	2.295,4	3.644,7	8.811,8	23.456,6
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												5.438,4
Sum												**28.895,0**
For egen regning												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	15.037,0	13.586,2	14.953,2	15.211,6	13.223,3	14.617,8	15.756,3	16.995,5	15.700,8	17.323,8	18.091,6	
- Ett år senere	15.221,4	13.507,0	14.781,9	14.841,4	13.199,4	14.862,2	15.594,3	16.945,3	15.949,3	17.463,3		
- To år senere	15.321,8	13.436,1	14.691,6	14.728,4	13.100,4	14.825,3	15.514,5	16.975,3	15.889,8			
- Tre år senere	15.196,3	13.259,0	14.496,8	14.677,6	13.167,3	14.914,4	15.408,1	16.930,4				
- Fire år senere	14.990,1	13.077,7	14.378,9	14.623,6	13.145,5	14.836,9	15.343,8					
- Fem år senere	14.870,9	12.952,1	14.269,2	14.534,5	13.093,5	14.789,1						
- Seks år senere	14.725,1	12.761,8	14.141,8	14.464,4	13.020,4							
- Syv år senere	14.578,1	12.731,6	14.096,5	14.381,8								
- Åtte år senere	14.504,3	12.638,9	13.928,3									
- Ni år senere	14.458,0	12.497,1										
- Ti år senere	14.415,0											
Beregnet beløp per 31.12.2021	14.415,0	12.497,1	13.928,3	14.381,8	13.020,4	14.789,1	15.343,8	16.930,4	15.889,8	17.463,3	18.091,6	
Totalt utbetalt hittil	13.663,7	11.760,5	13.196,0	13.483,3	12.079,8	13.443,6	13.940,2	15.102,9	13.631,9	14.029,3	9.442,9	143.774,1
Erstatningsavsetning	751,2	736,6	732,2	898,5	940,6	1.345,5	1.403,6	1.827,5	2.257,9	3.434,0	8.648,7	22.976,3
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												5.449,5
Sum												**28.425,8**

Side 163 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Tabell 1b - Analyse av erstatningsutvikling, Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
Brutto												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	16.042,9	13.515,5	15.428,4	14.993,1	12.877,3	14.376,9	15.445,9	16.530,8	15.246,9	16.951,4	17.276,2	
- Ett år senere	16.291,4	13.462,1	15.319,7	14.636,7	12.851,2	14.630,0	15.294,4	16.573,5	15.526,7	17.053,5		
- To år senere	16.332,8	13.383,0	15.141,2	14.517,6	12.766,0	14.606,5	15.265,5	16.625,6	15.441,3			
- Tre år senere	16.140,0	13.213,4	14.953,3	14.468,4	12.831,3	14.744,4	15.153,9	16.578,7				
- Fire år senere	15.937,3	13.037,4	14.825,6	14.415,6	12.811,5	14.663,3	15.109,1					
- Fem år senere	15.818,2	12.919,6	14.717,7	14.329,8	12.768,0	14.650,3						
- Seks år senere	15.672,8	12.734,6	14.593,2	14.255,8	12.700,6							
- Syv år senere	15.507,4	12.703,8	14.547,6	14.172,8								
- Åtte år senere	15.433,6	12.610,5	14.370,6									
- Ni år senere	15.387,3	12.458,3										
- Ti år senere	15.292,1											
Beregnet beløp per 31.12.2021	15.292,1	12.458,3	14.370,6	14.172,8	12.700,6	14.650,3	15.109,1	16.578,7	15.441,3	17.053,5	17.276,2	
Totalt utbetalt hittil	14.540,9	11.732,5	13.649,1	13.295,0	11.772,6	13.318,6	13.706,6	14.743,9	13.187,6	13.456,5	8.729,0	142.132,3
Erstatningsavsetning	751,2	725,9	721,5	877,8	928,0	1.331,7	1.402,5	1.834,8	2.253,7	3.597,0	8.547,2	22.971,3
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												5.279,4
Sum												**28.250,7**
For egen regning												
Beregnede erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	15.037,0	13.309,9	14.663,6	14.868,2	12.877,3	14.133,2	14.920,6	16.250,7	14.916,0	16.591,7	17.108,6	
- Ett år senere	15.221,4	13.250,4	14.511,0	14.505,4	12.851,0	14.384,9	14.769,1	16.214,9	15.176,0	16.751,0		
- To år senere	15.321,8	13.186,6	14.427,3	14.390,6	12.761,8	14.361,4	14.694,8	16.255,2	15.124,8			
- Tre år senere	15.196,3	13.011,4	14.236,3	14.341,4	12.827,1	14.459,1	14.590,7	16.219,7				
- Fire år senere	14.990,1	12.830,1	14.123,6	14.288,6	12.807,2	14.382,1	14.527,8					
- Fem år senere	14.870,9	12.712,3	14.015,6	14.202,8	12.763,7	14.339,7						
- Seks år senere	14.725,1	12.527,3	13.891,1	14.128,7	12.698,5							
- Syv år senere	14.578,1	12.496,5	13.845,6	14.047,0								
- Åtte år senere	14.504,3	12.403,2	13.679,0									
- Ni år senere	14.458,0	12.259,9										
- Ti år senere	14.415,0											
Beregnet beløp per 31.12.2021	14.415,0	12.259,9	13.679,0	14.047,0	12.698,5	14.339,7	14.527,8	16.219,7	15.124,8	16.751,0	17.108,6	
Totalt utbetalt hittil	13.663,7	11.534,0	12.957,4	13.169,2	11.770,5	13.008,0	13.145,2	14.414,0	12.894,3	13.350,6	8.716,1	138.623,0
Erstatningsavsetning	751,2	725,9	721,5	877,8	928,0	1.331,7	1.382,6	1.805,7	2.230,4	3.400,4	8.392,5	22.547,7
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												5.279,3
Sum												**27.827,0**

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler benyttet i egen drift, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

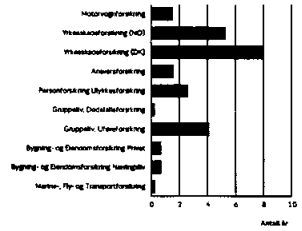
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 at forsikringskontrakter fornyes til en annen rate 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 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 tar lang tid å avgjøre kravene. 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.

Ved utforming av Gjensidiges styrende dokumenter for forsikringsrisiko er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til 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.

Side 165 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmasse, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Tabell 2a - Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Forfalte bruttopremier 2021	Prosent av total	Forfalte bruttopremier 2020	Prosent av total
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1.497,4	4,7 %	1.418,8	4,8 %
Forsikring mot inntektstap	1.631,9	5,2 %	1.457,8	5,0 %
Yrkesskadeforsikring	1.212,5	3,8 %	1.053,9	3,6 %
Motorvogn trafikkforsikring	3.512,1	11,1 %	3.365,7	11,5 %
Øvrig motorvognforsikring	5.889,0	18,7 %	5.517,3	18,8 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	368,5	1,2 %	342,0	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	10.650,5	33,7 %	9.976,0	34,1 %
Ansvarsforsikring	1.160,0	3,7 %	995,1	3,4 %
Assistanseforsikring	1.114,5	3,5 %	1.018,3	3,5 %
Helseforsikring	1.836,4	5,8 %	1.589,3	5,4 %
Øvrig skadeforsikring	1.546,7	4,9 %	1.508,5	5,1 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	120,3	0,4 %	136,9	0,5 %
Pensjon - Kollektivporteføljen	391,8	1,2 %	333,8	1,1 %
Pensjon - Investeringsvalgporteføljen	634,7	2,0 %	580,0	2,0 %
Sum	**31.566,3**	**100,0 %**	**29.293,4**	**100,0 %**

Tabell 2b - Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Forfalte bruttopremier 2021	Prosent av total	Forfalte bruttopremier 2020	Prosent av total
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1.272,6	4,4 %	1.220,2	4,5 %
Forsikring mot inntektstap	1.582,4	5,4 %	1.423,3	5,2 %
Yrkesskadeforsikring	1.212,5	4,1 %	1.053,9	3,9 %
Motorvogn trafikkforsikring	3.039,2	10,4 %	2.890,4	10,6 %
Øvrig motorvognforsikring	5.624,1	19,2 %	5.292,8	19,5 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	359,6	1,2 %	334,4	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	10.419,9	35,7 %	9.787,5	36,0 %
Ansvarsforsikring	1.120,5	3,8 %	962,0	3,5 %
Assistanseforsikring	1.091,5	3,7 %	998,8	3,7 %
Helseforsikring	1.836,4	6,3 %	1.589,3	5,8 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	149,3	0,5 %	161,4	0,6 %
Øvrig	1.516,7	5,2 %	1.481,5	5,4 %
Sum	**29.224,7**	**100,0 %**	**27.195,4**	**100,0 %**

Tabell 3 - Forfalte bruttopremier per segment, Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Forfalte bruttopremier 2021	Prosent av total	Forfalte bruttopremier 2020	Prosent av total
Skadeforsikring Privat	10.485,6	33,2 %	9.807,1	33,5 %
Skadeforsikring Næringsliv	10.740,7	34,0 %	9.477,0	32,4 %
Skadeforsikring Danmark	6.150,7	19,5 %	6.109,0	20,9 %
Skadeforsikring Sverige	1.747,7	5,5 %	1.653,4	5,6 %
Skadeforsikring Baltikum	1.256,4	4,0 %	1.209,1	4,1 %
Pensjon	1.026,5	3,3 %	913,8	3,1 %
Konsernsenter/reassuranse	158,7	0,5 %	123,9	0,4 %
Sum	**31.566,3**	**100,0 %**	**29.293,4**	**100,0 %**

Styring av forsikringsrisiko

Styring av forsikringsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «God selskapsstyring».

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 2021, uendret sammenlignet med 2020. Reassuranseprogrammet for 2021 er plassert innenfor denne rammen, der den generelle egenregningen per skade/skadehendelse er på 100 millioner kroner. For katastrofehendelser som for eksempel naturskader er egenregningen 200 millioner kroner. For noen forsikringsrisikoer kjøper Gjensidige gjenforsikringsdekning som vil redusere egenregningen til under 100 millioner. Beslutninger knyttet til reassuranseprogrammet er basert på analyser av eksponering, skadehistorikk, simuleringer fra Gjensidiges internmodell og Gjensidiges kapitalisering. Et

Side 166 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til egen bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Endring i CR (1 %-poeng)	302,2	280,7	279,0	259,8
Endring i skadefrekvens (1 %-poeng)	2.728,0	2.275,6	2.707,2	2.254,1
Endring i gjennomsnittsskade (+10 %)	1.486,9	1.337,2	1.397,5	1.260,5

Endringer i sammensetningen av forsikringsporteføljen vil kunne påvirke effekten av endring i skadefrekvens og gjennomsnittsskade.

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 komplisierte 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. 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 faktisk sannsynlighet for å bli frisk er lavere enn forventet, 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.

Side 167 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.

Risikoeksponering

Gjensidige Pensjonsforsikring AS tilbyr flere uførepensjonsprodukter, og derfor er uførerisiko en vesentlig risiko. I tillegg er opplevelsesrisiko en betydelig risiko på grunn av fripolliseporteføljen. 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 er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «God selskapsstyring».

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. Risikoen styres på aggregert nivå og håndteres gjennom retningslinjer for kapitalforvaltning og investeringsstrategier, som er utarbeidet for Gjensidige Forsikring ASA og datterforetakene. 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, slik at renterisiko, valutarisiko og til en viss grad inflasjonsrisiko reduseres. Det er investert i rentepapirer med en durasjon som er tilpasset durasjonen til de forsikringstekniske avsetningene. 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.

Side 168 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10. Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eiendbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Tabell 5 - Aktivaallokering skadeforsikring

	2021		2020	
	MIL kroner	Prosent	MIL kroner	Prosent
Sikringsportefølje				
Renteinstrumenter - kort durasjon [6]	4.837,5	8,1 %	4.948,9	8,4 %
Obligasjoner til amortisert kost	15.489,1	25,9 %	15.360,2	26,1 %
Omløpsobligasjoner [1]	16.094,5	26,9 %	16.071,5	27,3 %
Sikringsportefølje totalt	**36.421,0**	**60,9 %**	**36.380,6**	**61,8 %**
Fri portefølje				
Renteinstrumenter - kort durasjon [6]	4.909,3	8,2 %	4.987,0	8,5 %
Øvrige obligasjoner [2]	4.067,7	6,8 %	5.187,6	8,8 %
High Yield obligasjoner [3]	1.226,1	2,1 %	402,3	0,7 %
Konvertible obligasjoner [3]	1.325,7	2,2 %	1.680,8	2,9 %
Omløpsaksjer [4]	3.328,2	5,6 %	2.390,3	4,1 %
PE-fond	1.439,8	2,4 %	1.206,3	2,0 %
Eiendom	6.018,0	10,1 %	5.128,5	8,7 %
Annet [5]	1.067,9	1,8 %	1.524,0	2,6 %
Fri portefølje totalt	**23.382,7**	**39,1 %**	**22.506,8**	**38,2 %**
Investeringsportefølje totalt	**59.803,8**	**100,0 %**	**58.887,4**	**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 310,9 millioner ved bruk av derivater.
[5] Posten inkluderer innskutt egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse, hedgefond og råvarer.
[6] Innholdet i disse postene er tilsvarende det som tidligere ble rapportert som Pengemarked. Navneendringen er relatert til innføring av EU-regulering 2017/1131 av pengemarkedsfond i norsk rett. Reguleringen medfører en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om den relaterer seg til fond forventes den å begrense hva som kan klassifiseres som "Pengemarked".

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	2021	2020
Renteinstrumenter - kort durasjon [6]	1.660,2	1.493,4
Bankinnskudd	62,6	167,1
Lån og fordringer	5.902,5	5.718,7
Omløpsobligasjoner	271,7	84,8
Aksjer	30,8	3,7
Eiendom	1.194,3	1.036,4
Sum	**9.122,1**	**8.504,1**

[6] Innholdet i disse postene er tilsvarende det som tidligere ble rapportert som Pengemarked. Navneendringen er relatert til innføring av EU-regulering 2017/1131 av pengemarkedsfond i norsk rett. Reguleringen medfører en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om den relaterer seg til fond forventes den å begrense hva som kan klassifiseres som "Pengemarked".

Risikoeksponering

Innenfor markedsrisiko er de største risikoene kredittmarginrisiko og aksjerisiko for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. Beholdninger i tilknyttede foretak behandles generelt som aksjerisiko i Gjensidige Forsikring ASA, mens risikoen konsolideres i Gjensidige Forsikring konsern. Følgelig er aksjerisiko størst for Gjensidige Forsikring ASA. Investeringene i eiendom gjennom Oslo Areal AS bidrar til eiendomsrisiko per 31. desember. Gjensidige Forsikring og AMF Pensionsförsäkring AB har inngått avtale om salg av Oslo Areal. Transaksjonen ble fullført i januar 2022. 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 2021 og 2020. Investeringer i rentefond er ikke inkludert i tabellene.

Side 169 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1. Regnskapsprinsipper 143
2. Bruk av estimater 155
3. Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6. Netto inntekter fra investeringer 181
7. Kostnader 182
8. Godtgjørelse til nærstående parter 183
9. Skatt 185
10. Pensjon 186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendeler til eiendom, anlegg og utstyr 195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14. Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17. Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19. Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21. Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23. Hendelser etter balansedagen 212
24. Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Tabell 7 - Renteportefølje per sektor

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2021	2020	2021	2020
Statsobligasjoner mv.	20,3 %	19,3 %	18,9 %	17,7 %
Foretaksobligasjoner mv.	77,8 %	80,7 %	79,5 %	82,3 %
Strukturerte verdipapirer	1,0 %		0,5 %	
Sikrede verdipapirer	0,9 %		1,1 %	
Sum	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**

Tabell 8 - Renteportefølje per ratingkategori

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2021	2020	2021	2020
AAA	30,3 %	33,6 %	31,4 %	34,6 %
AA	13,3 %	13,9 %	13,3 %	14,8 %
A	17,4 %	17,6 %	14,6 %	15,2 %
BBB	16,6 %	12,4 %	16,6 %	12,1 %
BB				
B				
CCC eller lavere				
Ingen rating	22,4 %	22,6 %	24,1 %	23,4 %
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.

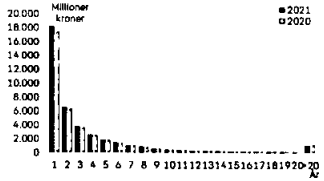
Gjensidige Forsikring ASA sin eierandel på 50 prosent i Oslo Areal AS konsolideres i solvensberegningene per 31. desember. For konsern er i tillegg en del av porteføljen investert i eiendomsfond.

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 motgående renteeksponering i skade- og livsforsikringsvirksomheten.

Figur 5a viser det forventede utbetalingsmønsteret for premie- og erstatningsavsetninger i skadeforsikring ved utgangen av 2021 og 2020.

Figur 5a - Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger, Gjensidige skadeforsikring



Side 170 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

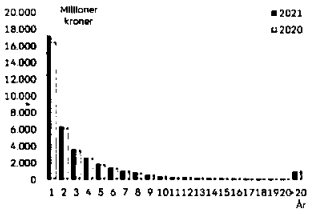
Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Figur 5b viser tilsvarende utbetalingsmønster for Gjensidige Forsikring ASA. Gjennomsnittlig durasjon for Gjensidige Forsikring ASA er forholdsvis lik som for skadeforsikring.

Figur 5b - Utbetalingsmønster forsikringstekniske 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.

Tabell 9 - Forfallsprofil (antall år) renteportefølje

Millioner kroner	2021	2020
Forfall		
0-1	11.124,0	10.500,8
1-2	8.726,8	5.922,8
2-3	4.745,3	8.060,3
3-4	4.212,1	3.697,6
4-5	4.264,5	3.352,8
5-6	3.108,5	3.327,1
6-7	2.108,9	2.946,1
7-8	2.377,0	1.253,3
8-9	2.270,4	1.991,8
9-10	890,8	2.896,1
>10	3.959,8	4.684,2
Sum	**47.788,1**	**48.632,8**

Gjensidige Pensjonsforsikring har fripoliser og andre produkter som garanterer en årlig avkastning. Dagens rentenivå ligger under den garanterte renten. Så langt har Gjensidige Pensjonsforsikring AS oppnådd tilfredsstillende avkastning, men ettersom investeringsporteføljen forfaller vil reinvestering skje på dagens lave rentenivå, med lavere forventet avkastning. Ytterligere rentefall vil gjøre det 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 er referanserenter. 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 alle 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.

Side 171 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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. 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 kreditteksponering, 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. Investeringene er både i utviklede og fremvoksende markeder, sammen med investeringer i det norske markedet. 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 «God selskapsstyring».

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.

Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.

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 stor 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 stiller ikke Gjensidige 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	**2021**	**2020**
Aksjekurser ned 10%	(554,2)	(458,9)
Renter opp 100 bp	(344,5)	(409,7)
Kredittspread opp 100 bp	(773,7)	(648,5)
Eiendom ned 10%	(797,5)	(627,3)

Operasjonell risiko

Risikoen for at potensielle hendelser eller forhold kan oppstå og gi en økonomisk konsekvens og/eller tap av omdømme. Operasjonell risiko kan skyldes menneskelig feil, svakheter i systemer, feil i prosesser eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «God selskapsstyring».

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 strategisk risiko og forretningsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «God selskapsstyring».

Side 173 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko relatert til endringer i klima. Ytterligere beskrivelse av klimarisiko og styring av denne er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Klima og miljø»

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 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 2021 ble beregnet til å være:

- 190 prosent basert på den godkjente partielle internmodellen.
- 233 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.

Side 174 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

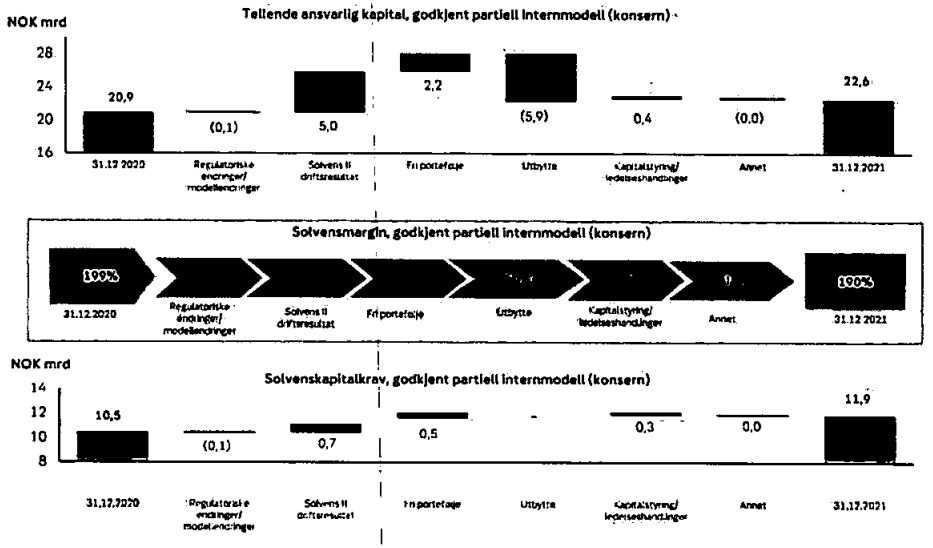
Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Figur 6 - Utvikling i kapital fra 2020 til 2021



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
- 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.

Side 175 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

	2021			2020		
Millioner kroner	**Regnskap (IFRS)**	**Solvens II**	**Forskjell**	**Regnskap (IFRS)**	**Solvens II**	**Forskjell**
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	28.895,0	27.091,9	(1.803,0)	28.534,3	26.105,5	(2.428,8)
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	12.187,2	3.119,8	(9.067,4)	11.433,6	3.556,1	(7.877,5)
Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring (beste estimat)	51.231,7	48.651,8	(2.579,8)	42.250,5	40.762,6	(1.487,9)
Risikomargin		2.764,2	2.764,2		2.524,1	2.524,1
Sum forsikringstekniske avsetninger	**92.313,9**	**81.627,8**	**(10.686,1)**	**82.218,5**	**72.948,4**	**(9.270,1)**

Tabell 11b - Forsikringstekniske avsetninger for Gjensidige Forsikring ASA

	2021			2020		
Millioner kroner	**Regnskap (NGAAP)**	**Solvens II**	**Forskjell**	**Regnskap (NGAAP)**	**Solvens II**	**Forskjell**
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	28.250,7	26.453,2	(1.797,5)	28.097,3	25.669,8	(2.427,5)
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	11.493,2	2.628,8	(8.864,4)	10.882,0	3.220,2	(7.661,8)
Risikomargin		1.436,6	1.436,6		1.426,6	1.426,6
Sum forsikringstekniske avsetninger	**39.743,9**	**30.518,7**	**(9.225,2)**	**38.979,3**	**30.316,6**	**(8.662,7)**

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. Erstatningsavsetningen i Solvens II inkluderer ikke planlagte avviklingsgevinster, slik det gjøres i regnskapsavsetningene. 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 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.

Side 176 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Tellende kapital

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser.

Tabell 12 - Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring konsern 2020	Gjensidige Forsikring ASA 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2020
Eiendeler minus forpliktelser i henhold til Solvens II prinsipper (forsikring)	22.860,7	23.352,1	22.320,7	22.984,6
Egne aksjer	(0,1)	(0,0)	(0,1)	(0,0)
Foreslått utbytte	(3.850,0)	(4.900,0)	(3.850,0)	(4.900,0)
Ansvarlig lån (forsikring)	3.630,0	2.525,9	3.630,0	2.224,0
Basiskapital	**22.640,6**	**20.977,9**	**22.100,6**	**20.308,6**
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav	**22.640,6**	**20.977,9**	**22.100,6**	**20.308,6**

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 1.212 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 2.418 millioner kroner per 31. desember 2021.

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

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring konsern 2020	Gjensidige Forsikring ASA 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2020
Kapitalgruppe 1	17.393,3	16.854,1	16.853,3	16.486,6
Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	*1.212,0*	*1.015,0*	*1.212,0*	*1.015,0*
Kapitalgruppe 2	5.247,3	4.123,8	5.247,3	3.821,9
Herav; Naturskadekapital	*2.829,3*	*2.612,9*	*2.829,3*	*2.612,9*
Herav; Ansvarlig lån	*2.418,0*	*1.510,9*	*2.418,0*	*1.209,0*
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	**22.640,6**	**20.977,9**	**22.100,6**	**20.308,6**

Tabell 14 - Tellende kapital til å dekke minstekapitalkrav delt inn i kapitalgrupper

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring konsern 2020	Gjensidige Forsikring ASA 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2020
Kapitalgruppe 1	17.393,3	16.854,1	16.853,3	16.486,6
Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	*1.212,0*	*1.015,0*	*1.212,0*	*1.015,0*
Kapitalgruppe 2	1.170,1	1.031,0	969,5	876,6
Sum tellende basiskapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	**18.563,4**	**17.885,1**	**17.822,8**	**17.363,2**

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.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Tabell 15 - Regulatorisk kapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring konsern 2020	Gjensidige Forsikring ASA 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2020
Tellende kapital	**22.640,6**	**20.977,9**	**22.100,6**	**20.308,6**
Kapitalkrav for skade- og helseforsikringsrisiko	9.321,2	8.721,9	9.089,9	8.564,9
Kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	2.051,9	1.449,7		
Kapitalkrav for markedsrisiko	7.687,6	6.623,4	6.950,7	5.999,7
Kapitalkrav for motpartsrisiko	309,3	331,7	230,3	303,2
Diversifisering	(5.179,4)	(4.426,0)	(3.510,5)	(3.199,8)
Basis solvenskapitalkrav	**14.190,6**	**12.700,5**	**12.760,4**	**11.668,0**
Operasjonell risiko	974,9	934,5	872,8	813,8
Justeringer (risikoreduserende effekt av utsatt skatt)	(3.268,9)	(3.037,6)	(2.861,3)	(2.742,2)
Sum kapitalkrav	**11.896,6**	**10.597,5**	**10.771,9**	**9.739,6**
Solvensmargin	**190,3 %**	**198,0 %**	**205,2 %**	**208,5 %**

Kapitalkravet øker fra 2020 til 2021 og skyldes i hovedsak følgende:

- Skade- og helseforsikringsrisiko øker som følge av vekst
- Livsforsikringsrisiko øker som følge av vekst i porteføljen samt endret porteføljesammen-setning grunnet innføring av egen pensjonskonto
- Markedsrisiko øker som følge av økt eksponering mot eiendom og aksjer, samt økt markedsrisiko knyttet til livsforsikring.

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 5.850 millioner kroner, som utgjør 49 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 16 - Regulatorisk minstekapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern 2021	Gjensidige Forsikring konsern 2020	Gjensidige Forsikring ASA 2021	Gjensidige Forsikring ASA 2020
Tellende kapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	18.563,4	17.885,1	17.822,8	17.363,2
Minstekapitalkrav / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	5.850,4	5.155,1	4.847,3	4.382,8
Overskuddskapital	12.713,0	12.730,1	12.975,4	12.980,4
Minstekapitalkrav-margin	317,3 %	346,9 %	367,7 %	396,2 %

Overskuddskapital

Det regulatoriske kapitaloverskuddet for Gjensidige Forsikring konsern, Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak er gitt i tabellen nedenfor.

Tabell 17 - Regulatorisk overskuddskapital

Millioner kroner	2021	2020
Gjensidige Forsikring konsern	10.744,0	10.380,5
Gjensidige Forsikring ASA	11.328,8	10.568,9
ADB Gjensidige	117,3	263,2
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	845,3	657,1
NEM Forsikring A/S	137,7	

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.

Endringer i Solvens II-regelverket

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.

Side 178 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1. Regnskapsprinsipper 143
2. Bruk av estimater 155
3. Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6. Netto inntekter fra investeringer 181
7. Kostnader 182
8. Godtgjørelse til nærstående parter 183
9. Skatt 185
10. Pensjon 186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendomsprosjekter, anlegg og utstyr 195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14. Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17. Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19. Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21. Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23. Hendelser etter balansedagen 212
24. Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 Pensjonsforsikring AS.

Resultatet av stresstesten ved utgangen av 2021 og 2020 er presentert nedenfor.

Stresstesten for 2021 viser et fall i solvensmargin på 27,3 prosentpoeng før og etter stress.

Tabell 18a - 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 %

Tabell 18b - Stresstest finansielle aktiva 2020

Millioner kroner	Scenario	Verdifall
Markedsrisiko		(3.629,8)
Forsikringsrisiko (skade og liv)		(891,5)
Skatt	Positiv effekt av redusert skatt	914,7
Redusert kapitalkrav etter stress	Effekt av lavere balanse etter stress	568,4
Pensjonsforpliktelser	Lønn, G-Regulering, Dødelighet	(70,5)
Redusert overskudd etter stress		**(3.108,8)**
Effekt på overskudd		
Tellende kapital før stress		20.977,9
Kapitalkrav før stress		10.597,5
Overskudd uten buffer før stress		10.380,5
Overskudd uten buffer etter stress		**7.271,7**
Solvensmargin etter stress		172,5 %
Solvensmargin før stress		198,0 %

Følgende forutsetninger gjøres i stresstesten for 2021:

- 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.

Side 179 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10. Pensjon 186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

4. Segmentinformasjon

Konsernet har seks rapporteringspliktige segmenter, som beskrevet nedenfor, som tilbyr ulike produkter og tjenester innenfor ulike geografiske områder. Konsernets rapporteringspliktige segmenter er identifisert med utgangspunkt i konsernets internrapportering. Konsernsjefen avholder jevnlig resultatsikringsmøter med sine tilrapporterende ledere for de ulike segmentene, hvor 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. Øvrige virksomhetssegmenter 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.

Skadeforsikring Danmark

Segment Danmark omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det danske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Sverige

Segment Sverige omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det svenske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. 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.

Pensjon

Segment Pensjon 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.

	Segmentinntekter [2]		Erstatningskostnader		Driftskostnader		Netto inntekter fra investeringer		Segmentresultat/resultat før skattekostnad	
1.1.-31.12. Millioner kroner	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Skadeforsikring Privat	10.068,0	9.433,6	(5.787,5)	(5.450,7)	(1.327,2)	(1.225,5)			2.953,3	2.757,4
Skadeforsikring Næringsliv	10.083,5	8.929,0	(6.930,5)	(5.943,9)	(915,3)	(888,4)			2.237,7	2.096,6
Skadeforsikring Danmark	5.999,0	5.910,2	(4.113,1)	(4.250,2)	(861,0)	(859,5)			1.024,9	800,5
Skadeforsikring Sverige	1.649,4	1.592,0	(1.257,3)	(1.209,9)	(294,9)	(306,0)			97,2	76,1
Skadeforsikring Baltikum	1.150,2	1.175,7	(894,0)	(767,2)	(333,8)	(340,7)			(77,7)	67,7
Pensjon	1.250,3	1.096,3	(755,3)	(674,5)	(312,9)	(291,1)	31,5	36,0	213,7	166,8
Elimineringer mv. [1]	205,8	123,2	(304,0)	(511,5)	(547,6)	(517,4)	2.996,1	1.282,4	2.350,4	376,7
Sum	**30.406,3**	**28.259,9**	**(20.041,8)**	**(18.808,0)**	**(4.592,7)**	**(4.428,7)**	**3.027,6**	**1.318,5**	**8.799,4**	**6.341,7**

[1] Elimineringer mv. består av konserninterne elimineringer samt øvrige inntekter og kostnader som ikke er direkte henførbare til det enkelte segment, samt storskader på 239,4 millioner kroner (431,1).
[2] Det er ingen betydelige inntekter mellom segmentene på dette nivået i 2021 og 2020.

Side 180 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2021	Kostpris 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020
Tilknyttede foretak						
Malling & Co Eiendomsfond IS [1]	Oslo, Norge	21,4 %	868,2	1.194,3	803,2	1.036,4
Interferens I ApS [2]	Viborg, Danmark	54,8 %	86,6	86,6		
Felleskontrollerte foretak						
Oslo Areal AS	Oslo, Norge	50,0 %	1.086,9	4.247,9	1.086,9	2.723,8
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			**2.041,8**	**5.528,8**	**1.890,1**	**3.760,2**

[1] I tillegg er det investert i en 32,3 % 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 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	0,0		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**
For hele foretaket 2020						
Tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon						
Malling & Co Eiendomsfond IS	3.727,4	3.618,2	109,2	103,5	96,6	
Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon						
Oslo Areal AS						338,8
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	**3.727,4**	**3.618,2**	**109,2**	**103,5**	**96,6**	**338,8**

Side 181 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

For hele foretaket

Felleskontrollerte og tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon

Millioner kroner	2021 Interferens I ApS	2021 Malling & Co Eiendomsfond IS	2021 Oslo Areal AS	2020 Malling & Co Eiendomsfond IS	2020 Oslo Areal AS
Resultatposter					
Driftsinntekter			466,5		505,5
Resultat etter skattekostnad	13,7	100,2	3.046,7	96,6	677,7
Finansiell stilling - enkeltposter					
Omløpsmidler		0,5	28,1	0,7	41,6
Anleggsmidler	162,8	1.416,6	13.651,3	1.416,6	11.045,3
Fordringer nærstående		3.129,1		2.309,9	
Kontantekvivalenter		0,5	57,9	0,2	129,1
Annen gjeld		72,9	1.771,3	15,9	1.037,0
Gjeld nærstående			3.470,3	93,2	4.731,5
Egenkapital	162,8	4.473,8	8.495,8	3.618,2	5.447,5

Fordringer på felleskontrollerte foretak

Oslo Areal AS

Millioner kroner	2021	2020
Gjensidiges andel av utlån	1.735,1	2.365,6
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak	**1.735,1**	**2.365,6**

Hvor ikke annet er sagt gjelder at for samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Gjensidige og AMF Pensionsförsäkring (AMF) eier Oslo Areal AS sammen som et felleskontrollert foretak (50/50), da hver av partene har rett til sin andel av ordningens netto eiendeler. Partene vil gjøre felles investeringer i det norske eiendomsmarkedet gjennom Oslo Areal. Investeringen er regnskapsført i henhold til egenkapitalmetoden med 1,1 milliarder kroner ved årsslutt. Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 1,7 milliarder kroner. Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Både Gjensidige og AMF solgte sine andeler i Oslo Areal per 12. januar 2022. Lånet ble innfridd per samme dato.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2021	2020
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Netto inntekter fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	1.523,3	338,8
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	**1.523,3**	**338,8**
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra eiendom		
Eierbenyttede eiendommer		
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av eierbenyttede eiendommer		0,6
Nedskrivning av eierbenyttede eiendommer		0,1
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra eierbenyttede eiendommer		**0,7**
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra eiendom		**0,7**
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet,		
Aksjer og andeler		
Utbytteinntekter	11,0	7,8
Urealiserte gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	355,3	(202,2)
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av aksjer og andeler	523,0	649,5
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	**889,3**	**455,2**
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	150,4	267,8
Urealiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	176,3	(122,2)
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	(21,7)	427,8
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	**304,9**	**573,4**
Derivater		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra derivater	(72,2)	27,0
Urealiserte gevinster/(tap) fra derivater	(242,9)	185,4
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av derivater	149,9	(604,4)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra derivater	**(165,2)**	**(391,9)**
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning	**1.029,1**	**636,7**

Millioner kroner	2021	2020
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall		
Netto renteinntekt på obligasjoner som holdes til forfall	0,8	1,0
Realiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall	(0,3)	(0,7)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall	**0,5**	**0,3**
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og fordringer		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra utlån og fordringer	570,0	578,1
Netto gevinster/(tap) fra utlån og andre fordringer	47,9	21,9
Netto gevinster/(tap) fra valutaomregning av utlån og andre fordringer	61,9	9,6
Sum netto inntekter og gevinster(tap) fra utlån og fordringer	**679,8**	**609,5**
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra ansvarlig lån	(42,4)	(41,5)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	**(42,4)**	**(41,5)**
Netto andre finansinntekter/(-kostnader) [1]	(75,8)	(53,7)
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som rentekostnad	(28,8)	(11,4)
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	(58,2)	(161,0)
Sum netto inntekter fra investeringer	**3.027,6**	**1.318,5**
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	570,8	575,6
Samlede rentekostnader for finansielle forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	(42,4)	(41,5)

[1] Netto andre finansinntekter/(-kostnader) inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

Side 183 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybrid-kapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

7. Kostnader

Millioner kroner	2021	2020
Driftskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) ekskl. avskrivning eiendommer	548,4	666,5
Lønns- og personalkostnader (note 8)	3.533,5	3.251,3
IKT-kostnader	797,0	695,8
Juridisk og annen bistand	136,2	87,8
Provisjonskostnader	575,1	621,7
Andre kostnader [1]	(997,5)	(894,4)
Sum driftskostnader	**4.592,7**	**4.428,7**
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	2.600,6	2.401,5
Arbeidsgiveravgift	574,8	535,8
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	258,1	226,1
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (note 10)	26,3	22,5
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	51,0	47,8
Aksjebasert betaling (note 22)	22,6	17,6
Sum lønns- og personalkostnader	**3.533,5**	**3.251,3**
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)		
Lovpålagt revisjon	7,1	5,8
Attestasjonstjenester	0,5	0,4
Rådgivning - annen rådgivning	0,2	1,0
Andre tjenester utenom revisjon	0,5	0,5
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)	**8,4**	**7,7**

[1] Andre kostnader inkluderer kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 184 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

8. Godtgjørelse til nærstående parter

Gjennomsnittlig antall ansatte i konsernet var 3.789 (3.634).

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Godtgjørelse til konsernsjef

Konsernsjefens lønn og øvrige økonomiske ytelser fastsettes av styret på bakgrunn av en helhetlig vurdering, hvor det tas hensyn til Gjensidiges godtgjørelsesordning og markedslønn for tilsvarende type stilling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) fastsettes av styret basert på avtalte mål og leveranser, og kan utgjøre inntil 50 prosent av den faste årslønnen inklusive feriepenger. Variabel godtgjørelse opptjenes årlig, og er basert på samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Variabel godtgjørelse inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Ved vurderingen tas det hensyn til foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for utbytte relatert til utdeling av overskuddskapital og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vektlegges konsernsjefens personlige bidrag til konsernets historiske og fremtidige resultater og verdiskapning, etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper.

Variabel godtgjørelse knyttet til Gjensidiges resultater fastsettes ut fra resultater siste to år. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor 1/3 tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger. Konsernsjefen gis ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte bonus, men kan i tillegg gis naturalytelser som bilordning og dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon. Tildeling av naturalytelser skal ha sammenheng med konsernsjefens funksjon i konsernet, og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Konsernsjefen har pensjonsalder på 62 år. Det er gitt mulighet for å fratre etter fylte 60 år dersom styret eller konsernsjefen selv ønsker det. Konsernsjefen har pensjonsrettigheter i henhold til Gjensidiges lukkede ytelsespensjonsordning. I henhold til hans ansettelsesavtale har han rett til en pensjon på 100 prosent av årslønnen ved avgang ved fylte 62 år, og deretter nedtrappende til 70 prosent av lønn fra fylte 67 år ved full opptjeningsperiode.

Ved fratreden etter 60 år er det tilsvarende avtalefestet nedtrapping fra 100 prosent ved fratreden til 70 prosent ved fylte 67 år. Fra fylte 67 år beregnes pensjonen ut fra foretakets ordinære opptjeningstid på 30 år, og utgjør 70 prosent av fast lønn med full opptjeningstid. Bilordning og øvrige goder opprettholdes frem til fylte 67 år.

Konsernsjefen har en oppsigelsestid på seks måneder, og ingen avtale om etterlønn eller sluttvederlag ved fratredelse.

Godtgjørelse til ledende ansatte og ansatte som kan påvirke konsernets risiko vesentlig

Godtgjørelse til konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen, etter rammer drøftet med godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer fastsatt av styret. Konsernets veiledende retningslinjer legges tilsvarende til grunn for øvrige ledende ansatte og ansatte som kan påvirke risikoen vesentlig.

Den totale godtgjørelsen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser i de ulike forretningsområdene, og skal bidra til å tiltrekke seg og beholde ledere med ønsket kompetanse og erfaring som fremmer konsernets verdigrunnlag og utvikling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) til ledende ansatte opptjenes årlig, og baseres på en samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Ved vurderingen tas det hensyn til en kombinasjon av foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for ekstraordinære utbytter og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vurderes måloppnåelse i vedkommende forretningsenhet, samt personlige bidrag, knyttet til etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Individuell variabel godtgjørelse kan utgjøre inntil 30 prosent av årslønnen inklusive feriepenger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget.

Side 185 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Konsernsjefen kan etter samråd med godtgjørelsesutvalget gjøre avvik for spesielle stillinger hvis det er nødvendig for å gi konkurransedyktige betingelser. Tildeling av naturalytelser til ledende ansatte skal ha sammenheng med deres funksjon i konsernet og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Enkelte medlemmer av konsernledelsen har en pensjonsalder på 62 år, de øvrige har 70 år som fratredelsesalder. Av nåværende medlemmer av konsernledelsen, er fire medlemmer av den lukkede norske ytelsespensjonsordningen. Disse har ved full opptjening rett til en pensjon på 70 prosent av sluttlønnen ved full opptjeningsperiode 30 år ved fylte 67 år. Seks medlemmer er deltakere i foretakets innskuddsbaserte pensjonsordning. Foretaket opprettholder individuell pensjonsavtale for ett medlem av konsernledelsen.

I Sverige er den generelle pensjonsalderen 65 år. I Danmark er den generelle pensjonsalderen 70 år.

Medlemmer i konsernledelsen har en oppsigelsestid på seks måneder. Ingen medlemmer av konsernledelsen i dag har avtaler om sluttvederlag eller etterlønn.

I overensstemmelse med lokal praksis i Danmark og Baltikum er det enkelte individuelle avtaler om etterlønn i forbindelse med fratreden i Gjensidige Forsikring ASA i disse landene.

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver

Godtgjørelse til ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de har ansvaret for.

Ingen ledende ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver har i dag variable bonusordninger. Fastlønnen baseres på konsernets generelle prinsipper om konkurransedyktig, men ikke lønnsledende avlønning.

Tildeling av pensjon og naturalytelser følger konsernets generelle ordning.

Godtgjørelse til tillitsvalgte samt øvrige ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte

Godtgjørelse vil tilsvarende følge ovennevnte retningslinjer. Det er per i dag ingen slike ansatte.

Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter m.v. for det kommende regnskapsåret

Av variabel godtgjørelse opptjent i 2020 for konsernsjef og andre ansatte som er omfattet av forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner, vil 50 prosent av brutto opptjent variabel godtgjørelse gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA. Aksjene tildeles med en tredjedel hvert av de kommende tre år forutsatt at betingelsene for tildeling er oppfylt.

Styret har vedtatt å videreføre konsernets aksjespareprogram for ansatte i 2021. Konsernsjef og ledende ansatte har på lik linje med øvrige ansatte i Gjensidige adgang til å delta i programmet. Etter gjeldende program kan den ansatte spare gjennom lønnstrekk for kjøp av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA for inntil 90.000 kroner per år. Kjøp skjer kvartalsvis etter offentliggjøring av resultatene. Det gis et tilskudd på 25 prosent av kjøpesummen, begrenset oppad til 7.500 kroner. For de som beholder aksjene og fortsatt er ansatt i konsernet, tildeles én bonusaksje for hver fjerde aksje man har eid i mer enn to år.

Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår

I samsvar med retningslinjene, har en medarbeider i finansavdelingen fått mulighet for inntil 50 prosent variabel godtgjørelse.

Styret bekrefter for øvrig at retningslinjene om lederlønn for 2020 gitt i fjorårets erklæring, har blitt fulgt.

Godtgjørelse til konsernledelsen og styret

Millioner kroner	2021	2020
Kortsiktige ytelser til ansatte	46.900,6	46.105,5
Pensjonsytelser	6.589,9	6.487,9
Aksjebasert betaling	4.704,1	5.133,8
Sum	**58.194,5**	**57.727,2**

Side 186 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

9. Skatt

Millioner kroner	2021	2020
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	(1.966,3)	(1.623,2)
Korreksjon tidligere år	(38,9)	52,6
Endring utsatt skatt	346,9	182,8
Sum skattekostnad	**(1.658,3)**	**(1.387,9)**
Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt		
Skattepliktige midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	312,3	55,6
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	409,3	834,5
Gevinst- og tapskonto	(135,4)	207,3
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger inkludert sikkerhetsavsetning	2.809,6	3.266,8
Andre skattepliktige forskjeller	143,9	220,2
Sum skattepliktige midlertidige forskjeller	**3.539,7**	**4.584,4**
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Utlån og fordringer	(40,6)	(31,5)
Avsetninger for forpliktelser	(596,6)	(297,5)
Netto pensjonsforpliktelser	(399,2)	(332,8)
Andre skattereduserende forskjeller	(7,3)	(46,3)
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	**(1.043,7)**	**(708,1)**
Fremførbart underskudd	(130,5)	(95,2)
Netto midlertidige forskjeller	**2.365,5**	**3.781,1**
Netto forpliktelser ved utsatt skatt	**590,1**	**935,5**
Herav ikke utlignet eiendeler ved utsatt skatt	24,1	20,7
Forpliktelser ved utsatt skatt	**614,2**	**956,2**

Millioner kroner	2021	2020
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	8.799,4	6.341,7
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	(2.199,9)	(1.585,4)
Skatteeffekten av		
Forskjell i skattesats i utenlandske datterforetak	4,4	7,9
Nedvurdering og reversering av fremførbart underskudd i datterforetak	(9,8)	
Mottatt utbytte	4,5	1,9
Skattefrie inntekter og kostnader	190,3	46,3
Renter på fondsobligasjoner	13,7	11,6
Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	380,8	84,7
Ikke fradragsberettigede kostnader	(3,5)	(7,5)
Korreksjon tidligere år	(38,9)	52,6
Sum skattekostnad	**(1.658,3)**	**(1.387,8)**
Effektiv skattesats	18,8 %	21,9 %
Fremførbart underskudd		
2022 - 2026		
Senere eller ingen utløpstid	130,5	95,2
Sum fremførbart underskudd	**130,5**	**95,2**
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	935,5	1.147,5
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet videreført virksomhet	(346,9)	(182,8)
Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader og direkte i balansen		
Pensjoner	(37,6)	(28,1)
Kjøpte og solgte foretak	38,7	
Valutakursdifferanse	0,4	(0,4)
Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Endringer knyttet til korrigert merverdi/kostpris Mølholm		(0,9)
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	**590,1**	**935,5**
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	37,6	28,1
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	63,7	(67,2)
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	**101,3**	**(39,1)**

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

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.

Side 187 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybrid-kapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 2011-2021 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.
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.

Side 188 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 satt til 3,0 prosent (2,7), og er justert for alder basert på en avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2021/22 er beregnet til 1,23 prosent (0,83). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 58,9 år (58,2).

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 4,8 år (4,7). Porteføljeverdien vil falle med cirka 5,8 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 13,2 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med cirka 10,8 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en renteoppgang vil overfinansieringen bli påvirket. En renteøkning vil lede til redusert forpliktelse, men i den sikrede ordningen vil pensjonsreguleringen (asset ceiling) øke og i sin tur øke forpliktelsen. Ved en ett prosent renteoppgang vil nåverdien av pensjonsreguleringen (asset ceiling) utgjøre cirka 5,7 prosent av pensjonsforpliktelsen eller cirka 131 millioner kroner.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». 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 ni prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Side 189 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	142
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Aksje- og eiendomsrisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet og eiendomsmarkedet gjennom aksjefond og eiendomsfond. Ved utgangen av året var eksponeringen 19,5 prosent, fordelt på 11,5 prosent aksjer og 8,0 prosent i eiendom.

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 2021 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 39 prosent. Eiendomsrisiko er satt til 25 prosent basert på prinsippene i Solvens II.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

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 3,7 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 2,6 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,4 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 164 prosent uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Gjensidige er som medlem i FNO 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.

Side 190 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Det vi er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapingen i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap morselskap 2021	126
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nøkkelpersoner	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsmidler	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
25 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsrisikatalen bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Millioner kroner	Året 2021	Utført 2021	Sum 2021	Året 2020	Utført 2020	Sum 2020
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2.211,8	716,8	2.928,7	2.102,7	610,6	2.713,3
Årets pensjonsopptjening	27,3	11,7	38,9	25,6	10,1	35,6
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	5,2	2,2	7,4	4,9	1,9	6,8
Rentekostnad	36,0	11,1	47,1	45,2	12,3	57,6
Aktuarielle gevinster og tap	103,6	8,7	112,3	241,7	120,4	362,1
Utbetalte ytelser	(120,6)	(35,0)	(155,6)	(117,0)	(34,5)	(151,5)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(14,6)	(6,4)	(21,0)	(17,0)	(6,4)	(23,9)
Effekt av fusjoner og avhendinger	16,4		16,4			
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	50,1	(1,5)	50,1	(73,6)		(73,6)
Kursendringer i utenlandsk valuta					2,4	2,4
Per 31. desember	**2.315,0**	**707,6**	**3.022,6**	**2.211,8**	**716,8**	**2.928,7**
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Per 1. januar	2.550,4		2.550,4	2.347,0		2.347,0
Renteinntekt	42,4		42,4	52,2		52,2
Avkastning ut over renteinntekt	11,9		11,9	175,8		175,8
Bidrag fra arbeidsgiver	91,4	6,4	97,7	109,9	6,4	116,2
Utbetalte ytelser	(120,6)		(120,6)	(117,0)		(117,0)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(14,6)	(6,4)	(21,0)	(17,0)	(6,4)	(23,9)
Effekt av fusjoner og avhendinger	11,9		11,9			
Per 31. desember	**2.572,8**		**2.572,8**	**2.550,4**		**2.550,4**
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2.315,0	707,6	3.022,6	2.211,8	716,8	2.928,7
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	(2.572,8)		(2.572,8)	(2.550,4)		(2.550,4)
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	**(257,7)**	**707,6**	**449,8**	**(338,5)**	**716,8**	**378,3**
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	27,3	11,7	38,9	25,6	10,1	35,6
Rentekostnad	36,0	11,1	47,1	45,2	12,3	57,6
Renteinntekt	(42,4)	0,0	(42,4)	(52,2)	0,0	(52,2)
Arbeidsgiveravgift	5,2	2,2	7,4	4,9	1,9	6,8
Pensjonskostnad	**24,0**	**25,0**	**51,0**	**23,4**	**24,3**	**47,8**
Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Sum driftskostnader	26,0	25,0	51,0	23,4	24,3	47,8
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader						
Akkumulert beløp per 1. januar			(2.914,9)			(2.802,9)
Avkastningen på pensjonsmidler			11,9			175,8
Endringer i demografiske forutsetninger			(126,0)			(136,5)
Endringer i økonomiske forutsetninger			13,7			(225,6)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			(50,1)			73,6
Valutakursdifferanser			(0,4)			0,6
Akkumulert beløp per 31. desember			**(3.065,7)**			**(2.914,9)**
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen						
Akkumulert beløp per 1. januar			50,1			73,6
Endring i den øvre grensen for eiendelen			50,1			(73,6)
Akkumulert beløp per 31. desember			**50,1**			

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige 2
Kapittel 2 Det vi er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
"Noter"
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i datterselskaper, tilknyttede og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle investeringer og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsrisikoer og risikostyring 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsatte midler og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Årsgaver i beløp 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsrevisjonsberetning 270

Vedlegg 2021 272

Aktuarielle forutsetninger	2021	2020
Diskonteringsrente - ett punkt på rentekurven	1,98%	1,67%
Lønnsregulering[1]	3,00%	2,65%
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,00%	2,77%
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp inneregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	258,2	229,1
Beløp inneregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	26,3	22,5
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	27,5	23,2
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	101,3	94,7

[1] Lønnsregulering representerer vår forventede gjennomsnittlige lønnsregulering for bransjen. Siden Gjensidige har en lukket ordning blir gjennomsnittlig lønnsregulering for Gjensidiges bestand 1,23 prosent (0,83). Se forklaring under avsnittet Aktuarielle forutsetninger.

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2021	Endring i pensjons-forpliktelse 2020
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	13,2 %	12,6 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	(10,8 %)	(10,6 %)
- 1 %-poeng lønnsjustering	(2,6 %)	(3,1 %)
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,7 %	3,8 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,7 %	1,7 %
+ 1 %-poeng G-regulering	(1,4 %)	(1,6 %)
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,0 %	0,0 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	11,3 %	10,8 %
10 % redusert dødelighet	3,1 %	2,9 %
10 % økt dødelighet	(4,2 %)	(4,0 %)

Innhold

Kapittel 1 Viser Gjensidige	2
Kapittel 2 Det er oss	14
Kapittel 3 • Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap Fremtind Forsikring	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Note	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto investeringsinntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nøkkelmedarbeidere	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendom, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Endring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsutstedelse beredskap	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring konsern

Verdsettelseshierarki 2021

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelsest. ekniikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelsest ekniikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum 2021
Aksjer og andeler	501,7			501,7
Obligasjoner		2 022,2		2 022,2
Utlån, fordringer og bankinnskudd		48,9		48,9
Sum		**2 572,8**		**2 572,8**

Verdsettelseshierarki 2020

Millioner kroner	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettelsest ekniikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelsest ekniikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum 2020
Aksjer og andeler	499,9			499,9
Obligasjoner		2 017,3		2 017,3
Derivater		33,2		33,2
Sum		**2 550,4**		**2 550,4**

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2. Bruk av estimater 155
3. Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6. Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9. Skatt 185
10. Pensjon 186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14. Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19. Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21. Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24. Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kunde-forhold	Program-vare	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2020	3.816,7	1.465,4	1.253,2	842,7	7.378,0
Tilganger/endring i kostpris		(3,9)	169,1	19,6	184,8
Tilganger ved intern utvikling			16,8		16,8
Avhendinger/reklassifiseringer		(495,8)	(661,4)		(1.157,2)
Valutakursdifferanser	230,2	96,9	28,9	59,9	415,8
Per 31. desember 2020	**4.046,9**	**1.062,5**	**806,6**	**922,2**	**6.838,2**
Prosjekter i arbeid			593,1		593,1
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	**4.046,9**	**1.062,5**	**1.399,6**	**922,2**	**7.431,2**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(262,2)	(1.305,1)	(761,2)	(674,9)	(3.003,3)
Avskrivning		(89,0)	(236,3)	(108,3)	(433,6)
Avhendinger/reklassifiseringer		495,8	579,8		1.075,7
Valutakursdifferanser	(11,3)	(89,6)	(15,4)	(47,8)	(164,1)
Per 31. desember 2020	**(273,5)**	**(987,8)**	**(433,1)**	**(831,0)**	**(2.525,4)**
Balansefert verdi					
Per 1. januar 2020	3.554,6	160,3	796,7	167,9	4.679,4
Per 31. desember 2020	**3.773,4**	**74,7**	**966,5**	**91,2**	**4.905,9**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	4.046,9	1.062,5	806,6	922,2	6.838,2
Tilganger/endring i kostpris			271,3	141,5	412,7
Tilganger ved virksomhetssammenslutning	332,6	343,5		4,8	680,8
Avhendinger/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**	**1.321,49**	**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)
Avhendinger/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)**
Balansefert 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**
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	5-8	1-10	

Side 194 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter på investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 189
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 flere foretak i 2021. MGA Insurance Holding AB er inkludert i segment Sverige fra oppkjøp i mars. NEM Forsikring AS er inkludert i segment Danmark fra oppkjøp i oktober. Flyt AS inngår i konsernet fra oktober, men er ikke forsikringsvirksomhet.

Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av Covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill

Balanseført goodwill i konsernet utgjør per 31. desember 2021 3.954,5 millioner kroner.

Millioner kroner	2021	2020
Goodwill - segment		
Skadeforsikring Danmark	2.972,5	2.960,3
Skadeforsikring Sverige	232,7	224,2
Skadeforsikring Privat	128,7	128,7
Skadeforsikring Baltikum	440,6	460,2
Annet	180,1	
Sum	**3.954,5**	**3.773,4**

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 2021. Oppkjøp av NEM Forsikring AS og Flyt AS 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 2025 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå for det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2030. 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 73,5 til 97,5.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	86,9-89,8 %	89,8 %
Skadeforsikring Sverige	91,2-95,3 %	91,2 %
Skadeforsikring Privat	73,5-81,1 %	81,1 %
Skadeforsikring Baltikum	92,0-97,5 %	92,0 %

Side 195 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 2020. 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 prosent, samme som i 2020. 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 Baltikum	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Side 196 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og fellesskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

12. Eierbenyttet 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 2020	30,9	1.190,5	445,6	17,2	1.684,2
Tilganger	0,6	85,8	43,3	3,6	133,3
Avhendinger	(1,1)	(65,2)	(125,1)	(6,9)	(198,2)
Valutakursdifferanser	0,2	24,0	6,7	0,6	31,4
Per 31. desember 2020	**30,6**	**1.235,2**	**370,5**	**14,4**	**1.650,6**
Prosjekter i arbeid			76,5		76,5
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	**30,6**	**1.235,2**	**447,0**	**14,4**	**1.727,1**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(0,6)	(159,1)	(302,8)	(6,6)	(469,1)
Avskrivning	(0,1)	(177,8)	(48,4)	(6,7)	(233,0)
Avhendinger	0,1	24,0	102,0	6,8	132,9
Valutakursdifferanser		(3,1)	(5,0)	(0,2)	(8,4)
Per 31. desember 2020	**(0,7)**	**(316,1)**	**(254,1)**	**(6,7)**	**(577,6)**
Balansefert verdi					
Per 1. januar 2020	30,3	1.031,4	192,7	10,5	1.264,9
Per 31. desember 2020	**29,9**	**919,1**	**192,9**	**7,7**	**1.149,6**
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
Avhendinger	(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**	**1.987,5**
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**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2021	(0,7)	(316,1)	(254,1)	(6,7)	(577,6)
Avskrivning	(0,1)	(170,2)	(46,3)	(3,9)	(220,4)
Avhendinger	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)**
Balansefert 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**
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3	

[1] Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Side 197 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige består hovedsakelig av fritidshus og hytter.

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	2021	2020
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1.104,5	1.233,7
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(88,1)	(108,6)
Diskonterte leieforpliktelse 1. januar	**1.016,4**	**1.125,1**
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	1.016,4	1.125,1
Endring i leieforpliktelser	405,2	(6,8)
Nye leieforpliktelser	39,4	53,7
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(173,4)	(178,9)
Betalte renter (kontantstrøm)	(29,7)	(29,9)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	29,7	29,9
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	(16,2)	23,3
Per 31. desember	**1.271,3**	**1.016,4**
Variabel leie kostnadsført i perioden		
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0,4	9,5
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	4,6	4,6
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster		
Under 1 år	205,9	196,6
1-2 år	186,9	182,7
2-3 år	165,9	161,8
3-4 år	146,3	133,4
4-5 år	140,0	129,2
Mer enn 5 år	495,9	300,9
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	**1.340,8**	**1.104,5**
Vektet gjennomsnittlig rente	2,6 %	2,8 %

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.

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.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybrid-kapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 Schweigaardsgate 23 i Oslo fra 19. august 2022. Leiekontrakten er for 10 år og vil medføre en økning i rett-til-bruk eiendom og leieforpliktelse med cirka 120 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.

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.

Side 199 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter 143
1 Regnskapsprinsipper 155
2 Bruk av estimater 156
3 Risiko og kapitalstyring 178
4 Segmentinformasjon 179
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 181
6 Nettoinntekter fra investeringer 182
7 Kostnader 183
8 Godtgjørelse til nøkkelpersonellet 185
9 Skatt 186
10 Pensjon 192
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 195
12 Eiendom, anlegg og utstyr 197
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 203
14 Aksjer og andeler 204
15 Utlån og fordringer 205
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsmidler 207
17 Egenkapital 207
18 Hybridkapital 208
19 Avsetninger og andre forpliktelser 210
20 Transaksjoner med nærstående parter 210
21 Betingede forpliktelser 212
22 Aksjebasert betaling 212
23 Hendelser etter balansedagen 213
24 Resultat per aksje 213

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 265
Erklæring fra styret og daglig leder 266
Revisjonsberetning 270
Attestasjonsuttalelse bærekraft 272

Vedlegg 2021

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 investeringsanalyse- 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 markedsendringer eller forventede fremtidsutsikter 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.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi 2021	Virkelig verdi 2021	Balanseført verdi 2020	Virkelig verdi 2020
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		692,5	692,5	1.291,2	1.291,2
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		3,1	3,1	3,2	3,2
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	14	6.464,0	6.464,0	5.526,1	5.526,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		31.026,4	31.026,4	30.968,9	30.968,9
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		35.588,8	35.588,8	29.467,1	29.467,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		7.400,9	7.400,9	5.119,3	5.119,3
Utlån		2,1	2,1	1,9	1,9
Finansielle eiendeler som holdes til forfall					
Obligasjoner som holdes til forfall		59,8	60,2	151,9	153,0
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	15	21.331,8	21.784,2	20.927,0	22.300,8
Utlån		1.738,9	1.738,9	2.371,5	2.371,5
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer		8.220,0	8.220,0	7.702,7	7.702,7
Andre fordringer	15	938,6	938,6	565,0	565,0
Kontanter og kontantekvivalenter		2.348,1	2.348,1	2.861,1	2.861,1
Sum finansielle eiendeler		**115.815,0**	**116.267,7**	**106.986,8**	**108.331,7**
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		456,7	456,7	767,4	767,4
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	34.586,4	34.586,4
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån	18	2.396,1	2.418,0	1.498,8	1.510,9
Andre finansielle forpliktelser	19	3.377,8	3.377,8	2.777,3	2.777,3
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		832,3	832,3	783,4	783,4
Sum finansielle forpliktelser		**50.093,4**	**50.115,4**	**40.413,4**	**40.425,4**
Ikke resultatført gevinst/(tap)			**430,8**		**1.362,8**

Side 201 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	135
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10. Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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

Side 202 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det er vi oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap morselskap 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137

Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Risiko- og kapitalstyring 155
3 Finans- og kapitalforvaltning 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak, felleskontrollerte foretak og investeringer vurdert etter egenkapitalmetoden 179
6 Historikk investeringer fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendommer, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Verdsettelseshierarki 2020
Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 1 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 2 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		1.291,2			1.291,2
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		3,2			3,2
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	146,2	4.101,8	1.278,2		5.526,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12.849,4	17.841,5	277,9		30.968,9
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		29.467,1			29.467,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		5.119,3			5.119,3
Utlån			1,9		1,9
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost					
Obligasjoner som holdes til forfall		153,0			153,0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		22.300,8			22.300,8
Utlån			2.371,5		2.371,5
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet			767,4		767,4
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring					
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		34.586,4			34.586,4
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost					
Ansvarlig lån		1.510,9			1.510,9

Innhold

Kapittel 1 Viser Gjensidige	2
Kapittel 2 Det vi er opp	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	36
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Note	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak, felleskontrollerte foretak og investeringer i assosierte selskaper	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Lønnskostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendommer, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	209
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert lønn	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Ledelsens beretning	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsstatistikk bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring konsern

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Overføring fra/til nivå 3	Valutaeffekt	31.12.2021	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst 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	
Sum	**1.558,0**	**347,7**	**770,6**	**(255,8)**	**(14,2)**	**(21,6)**	**2.384,8**	**307,1**

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Overføring fra/til nivå 3	Valutaeffekt	31.12.2020	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2020
Aksjer og andeler	1.306,3	(126,9)	164,8	(66,4)		0,4	1.278,2	(126,9)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	708,6	(19,1)		(469,2)		57,7	277,9	1,9
Lån til virkelig verdi	2,2	1,6		(1,9)			1,9	1,8
Total	**2.017,1**	**(144,4)**	**164,8**	**(537,6)**		**58,1**	**1.558,0**	**(123,1)**

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Kontantstrømmer	Oppkjøp	Ikke-kontantstrømmer Kursdifferanser	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] Inkludre påløpte renter. 8,3 millioner kroner.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Kontantstrømmer	Oppkjøp	Ikke-kontantstrømmer Kursdifferanser	Andre endringer	Per 31.12.2020
Fondsobligasjoner[1]	1.002,3			(0,0)		1.002,2
Ansvarlig lån	1.498,4			0,4		1.498,8

[1] Inkludre påløpte renter 2,6 millioner kroner.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 126
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1. Regnskapsprinsipper 143
2. Bruk av estimater 155
3. Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6. Netto inntekter fra investeringer 181
7. Kostnader 182
8. Godtgjørelse til nærstående parter 183
9. Skatt 185
10. Pensjon 186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendeler til eget bruk, eiendom, anlegg og utstyr 195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14. Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17. Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19. Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21. Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23. Hendelser etter balansedagen 212
24. Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Organisasjons-nummer	Type fond	31.12.2021
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		8,9
SpareBank 1 SMN	937 901 003		7,8
Sparebanken Vest	832 554 332		6,8
Sogn Sparebank	837 897 912		0,7
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			**24,2**
Andre aksjer			
SOS International A/S			108,8
Cloudberry Clean Energy ASA	919 967 072		53,2
Sampo Oyj			33,4
Sikri Holding AS	823 843 542		18,3
Telenor ASA	982 463 718		15,6
Paydrive AB			14,2
Norse Atlantic ASA	926 645 986		12,2
Helgeland Invest AS	939 150 234		11,0
Sector Asset Management AS	887 139 342		9,5
Entra ASA	999 296 432		7,9
Mimiro Holding AS	821 186 382		7,4
Scalepoint Technologies Limited			7,3
Helgeland Industriutvikling AS	826 335 912		5,7
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		5,5
Orkla ASA	910 747 711		5,1
Alm. Brand A/S			4,7
Storebrand ASA	916 300 484		4,2
Bonheur ASA	830 357 432		3,6
Aker BP ASA	989 795 848		3,5
Deep Value Driller AS	926 410 652		2,9
Øvrige aksjer			29,8
Sum andre aksjer			**363,7**
Andeler [1]			
Shenkman Global Convertible Bond Fund		Fond med konvertible obligasjoner	1.325,7
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	577,2
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	520,1
AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio		Aksjefond	424,7
Storebrand Global Indeks	989 133 241	Aksjefond	411,6
Allspring Global (Lux) Worldwide Fund - Emerging Markets Equity Fund		Aksjefond	386,0
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	339,8
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	177,6
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestricted		Hedgefond	164,7
HitecVision VI LP		Private equity fond	158,8
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	147,2
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	135,2
Northzone VIII LP		Private equity fond	124,5
Norvestor VII LP		Private equity fond	118,0
HitecVision Private Equity V LP		Private equity fond	99,1
Signord IS - A		Private equity fond	97,6
Invesco Credit Partners LP		Hedgefond	83,7
HitecVision VII LP		Private equity fond	66,8
HitecVision Private Equity IV LP		Private equity fond	53,0
Barings Global Special Situations Credit Fund		Hedgefond	52,2
NPEP Erhvervsinvest IV IS		Private equity fond	43,8
HitecVision Asset Solution LP		Private equity fond	41,6
Øvrige andeler			489,6
Sum andeler			**6.038,5**

[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	6,8
Sum aksjer og andeler eid av filialer	**6,8**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA	**6.433,2**
Aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper	
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Pensjonsforsikring AS	30,8
Sum aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper	**30,8**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring konsern	**6.464,0**

Side 205 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2021	2020
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	21.331,8	20.927,0
Andre utlån	5,9	7,7
Sum utlån og fordringer	**21.337,7**	**20.934,7**
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	482,3	359,0
Andre fordringer og eiendeler	456,3	206,0
Sum andre fordringer	**938,6**	**565,0**

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.

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner		2021			2020	
Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	12.464,7	(543,8)	11.921,0	14.179,3	(613,5)	13.565,8
Inntrufne, ikke meldte skader	16.069,6		16.069,6	13.985,6	(2,0)	13.983,6
Sum per 1. januar	**28.534,4**	**(543,8)**	**27.990,6**	**28.164,8**	**(615,5)**	**27.549,4**
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer	170,5		170,5			
Betalte skader, tidligere årganger	(7.201,2)	7,7	(7.193,5)	(7.287,0)	(39,2)	(7.326,1)
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	20.759,4	(167,8)	20.591,5	19.583,6	(342,5)	19.241,1
- herav betalt	(11.536,7)	127,0	(11.409,8)	(11.741,0)	547,3	(11.193,7)
Fra tidligere år (avvikling)	(1.419,3)	112,8	(1.306,5)	(1.076,7)	(45,6)	(1.122,3)
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	87,0		87,0	176,0		176,0
Valutakursdifferanser	(499,0)	(5,0)	(504,1)	714,6	(48,4)	666,2
Sum per 31. desember	**28.895,0**	**(469,1)**	**28.425,9**	**28.534,3**	**(543,8)**	**27.990,6**
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 31. desember	**28.895,0**	**(469,1)**	**28.425,9**	**28.534,4**	**(543,8)**	**27.990,6**
Avsetning for ikke opptjent premie i skadeforsikring						
Per 1. januar	11.314,6	(43,4)	11.271,2	10.499,1	(45,2)	10.453,9
Tilgang ved oppkjøp	187,3	(6,2)	181,1			
Økning i perioden	30.443,3	(600,2)	29.843,1	28.370,2	(630,8)	27.739,5
Opptjent i perioden	(29.734,0)	606,9	(29.127,1)	(27.788,4)	634,0	(27.154,4)
Valutakursdifferanser	(164,2)	1,0	(163,2)	233,6	(1,5)	232,1
Sum per 31. desember	**12.047,1**	**(42,0)**	**12.005,1**	**11.314,6**	**(43,4)**	**11.271,2**

[1] For egen regning.

Millioner kroner	2021	2020
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.181,0	6.469,6
Nominell brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.585,5	6.561,3

Side 206 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4. Segmentinformasjon 178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8. Godtgjørelse til nærstående parter 183
9. Skatt 185
10. Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12. Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14. Aksjer og andeler 203
15. Utlån og fordringer 204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18. Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20. Transaksjoner med nærstående parter 208
21. Betingede forpliktelser 210
22. Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.

Over det neste året er det forventet at avviklingsgevinstene vil være rundt 1 milliard kroner.

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	2021	2020
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 39.696 (11.800).

Det er totalt kjøpt 363.010 (257.046) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 203,51 kroner (192,92). Av disse er 276.822 (199.340) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 18.829 (19.495) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 39.463 (44.940) bonusaksjer til ansatte i aksjespareordningen. Antall egne aksjer gjennom året er økt med 27.896 (redusert med 6.729).

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/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

Side 207 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 fillal 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 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	2021	2020
Per 31. desember		
7,70 kroner (7,40) basert på årets resultat [1]	3.850,0	3.700,0
0,00 kroner (6,40) basert på utdeling av overskuddskapital		3.200,0

[1] Foreslått utbytte for 2021 er på rapporteringstidspunktet inntregnet 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	4,23 %
DWS Investments (Frankfurt)	2,91 %
Nordea Investment Mgt (Copenhagen)	1,42 %
BlackRock Investment Mgt Index (San Fransisco)	1,31 %
1832 Asset Mgt (Dynamic Funds) (Toronto)	1,31 %
BlackRock Investment Mgt (London)	1,21 %
Vanguard Group (Philadelphia)	1,02 %

Aksjeeierlisten er basert på VPS aksjeeierregister per 31. desember 2021.

Side 208 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler benyttet i egen drift, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2021	2020
Andre avsetninger og forpliktelser		
Restruktureringskostnader [1]	59,0	68,9
Avsetning bonusordninger	190,8	184,2
Andre avsetninger [2]	363,6	47,6
Sum andre avsetninger for forpliktelser	**613,5**	**300,7**
Restruktureringskostnader [1]		
Avsetning per 1. januar	68,9	74,4
Nye avsetninger	13,5	22,6
Avsetninger benyttet i løpet av året	(22,6)	(29,2)
Valutakursdifferanser	(0,8)	1,1
Avsetning per 31. desember	**59,0**	**68,9**

[1] Det er i 2021 avsatt 13,5 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Norge, Danmark og Baltikum. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.
[2] I 2020 var mesteparten av Andre avsetninger klassifisert under Annen gjeld.

Andre finansielle forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	20,0	48,2
Leverandørgjeld	555,6	234,7
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	295,8	289,4
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1.822,1	1.651,9
Depositum bompengebrikke	209,7	
Annen gjeld	474,5	553,2
Sum andre finansielle forpliktelser	**3.377,8**	**2.777,3**
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	53,5	63,9
Skyldige feriepenger	325,1	307,6
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	86,6	60,5
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	**465,2**	**432,0**

Side 209 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendom, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.

	2021		2020	
Millioner kroner	**Inntekt**	**Kostnad**	**Inntekt**	**Kostnad**
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	38,0	6,9	32,8	45,7
Administrasjonskostnader	207,7	1.073,1	175,0	927,6
Renteinntekter og -kostnader	27,4		44,5	
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap		70,9	5,6	
Sum	**273,1**	**1.150,9**	**257,9**	**973,3**

Side 210 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	143
2. Bruk av estimater	155
3. Risiko og kapitalstyring	156
4. Segmentinformasjon	178
5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6. Netto inntekter fra investeringer	181
7. Kostnader	182
8. Godtgjørelse til nærstående parter	183
9. Skatt	185
10. Pensjon	186
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14. Aksjer og andeler	203
15. Utlån og fordringer	204
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17. Egenkapital	205
18. Hybridkapital	207
19. Avsetninger og andre forpliktelser	207
20. Transaksjoner med nærstående parter	208
21. Betingede forpliktelser	210
22. Aksjebasert betaling	210
23. Hendelser etter balansedagen	212
24. Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Utbytte

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av utbytte til/fra morforetaket og nærstående parter.

	2021		2020	
Millioner kroner	**Mottatt**	**Avgitt**	**Mottatt**	**Avgitt**
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (foreslått og avsatt i Gjensidige Forsikring ASA)		2.396,2		3.049,8
Gjensidigestiftelsen (utbetaling av overskuddskapital i 2021)		1.244,8		
Gjensidige Pensjonsforsikring AS - inntektsført, ikke mottatt	150,0			
Lokal Forsikring AS	6,5			
Sum utbytte	**156,5**	**3.641,0**		**3.049,8**

Mellomværende

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

	2021		2020	
Millioner kroner	**Fordring**	**Forpliktelse**	**Fordring**	**Forpliktelse**
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	177,2	231,9	26,1	85,4
Rentebærende fordringer og forpliktelser - felleskontrollert virksomhet holdt for salg	1.735,4		2.365,6	
Ansvarlig lån til Gjensidige Pensjonsforsikring AS	300,0			
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		97,0		105,8
Sum mellomværende innen konsernet	**2.212,6**	**328,9**	**2.391,7**	**191,2**
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse[2]	111,0	33,7	111,0	48,2
Sum mellomværende	**2.323,6**	**362,6**	**2.502,7**	**239,4**

[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.

Side 211 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Noter
1 Regnskapsprinsipper 143
2 Bruk av estimater 155
3 Risiko og kapitalstyring 156
4 Segmentinformasjon 178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 179
6 Netto inntekter fra investeringer 181
7 Kostnader 182
8 Godtgjørelse til nærstående parter 183
9 Skatt 185
10 Pensjon 186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 197
14 Aksjer og andeler 203
15 Utlån og fordringer 204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 204
17 Egenkapital 205
18 Hybridkapital 207
19 Avsetninger og andre forpliktelser 207
20 Transaksjoner med nærstående parter 208
21 Betingede forpliktelser 210
22 Aksjebasert betaling 210
23 Hendelser etter balansedagen 212
24 Resultat per aksje 212

Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2021	2020
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	2.323,0	582,8
Kredittfasilitet Oslo Areal	2.264,9	1.634,4

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 2.323,0 millioner kroner (582,8) 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 (fire) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fem) inkludert forlengelsesopsjon.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsskutt beløp seg til 1,7 milliarder kroner (2,4). Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner. Lånet er innfridd per 12. januar 2022.

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.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2021 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger:

- Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)
- Aksjesparepreogram 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.

Aksjesparepreogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Gjensidige har etablert et aksjesparepreogram 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 25 prosent, begrenset oppad til 7.500 kroner per år, hvilket tilsvarer maksimal skattefri rabatt. For hver fjerde aksje som eies

Side 212 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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:

	Godtgjørelsesordningen		Aksjespareprogrammet	
	2021	2020	2021	2020
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	201,20	189,00	203,13	192,65
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]	9,93	6,45	9,93	6,45

[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	2021	2020
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	7,2	8,3
Aksjespareprogram for ansatte	15,4	9,3
Sum kostnader (note 7)	**22,6**	**17,6**

Aksjespareprogrammet

	2021	2020
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	90.979	95.154
Tildelt i løpet av perioden	68.288	48.196
Gått tapt i løpet av perioden	(2.626)	(2.751)
Overført i løpet av perioden	(39.463)	(44.940)
Kansellert i løpet av perioden	(3.892)	(4.680)
Utestående 31. desember	**113.286**	**90.979**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	1,04	0,96
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	179,88	175,94
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	203,13	192,65

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

Godtgjørelsesprogrammet

	Antall aksjer 2021	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2021	Antall aksjer 2020	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2020
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	41.445	37.734	38.453	34.672
Tildelt i løpet av perioden	16.669	15.346	19.931	18.284
Utøvd i løpet av perioden	(18.829)	(17.136)	(19.495)	(17.546)
Kansellert i løpet av perioden	(2.991)	(2.617)		
Justering dividende i løpet av perioden	1.710	1.551	2.556	2.324
Utestående 31. desember	**38.004**	**34.878**	**41.445**	**37.734**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående aksjer	0,78	0,79	0,80	0,80

	2021	2020
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer [2]	201,20	189,00
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden	206,41	201,02
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter	214,00	191,40

[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.

Side 213 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	**137**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	143
2 Bruk av estimater	155
3 Risiko og kapitalstyring	156
4 Segmentinformasjon	178
5 Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179
6 Netto inntekter fra investeringer	181
7 Kostnader	182
8 Godtgjørelse til nærstående parter	183
9 Skatt	185
10 Pensjon	186
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	192
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	195
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	197
14 Aksjer og andeler	203
15 Utlån og fordringer	204
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	204
17 Egenkapital	205
18 Hybridkapital	207
19 Avsetninger og andre forpliktelser	207
20 Transaksjoner med nærstående parter	208
21 Betingede forpliktelser	210
22 Aksjebasert betaling	210
23 Hendelser etter balansedagen	212
24 Resultat per aksje	212
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Aksjer og rettigheter til aksjer som eies av konsernledelsen og styret

Antall	Ikke innløste aksjer 2021	Eier aksjer 2021	Ikke innløste aksjer 2020	Eier aksjer 2020
Konsernledelsen				
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	14.928	76.255	15.330	65.383
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	4.889	30.175	5.116	28.263
Catharina Hellerud konserndirektør	5.381	25.614	5.509	23.611
Mats C. Gottschalk, konserndirektør	5.568	22.490	5.875	20.331
Jostein Arndal, konserndirektør	6.178	19.845	6.311	17.657
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	4.309	6.535	3.646	5.226
Aysegul Cin, konserndirektør	3.844	2.657	2.736	1.803
Lars Göran Bjerklund, konserndirektør	4.326	1.430	3.037	403
Rene Fløystøl, konserndirektør	1.307	3.763	111	3.286
Tor Erik Siliset, konserndirektør	1.322	3.960	170	3.390
Styret				
Gisele Marchand, leder		1.481		1.481
Eivind Elnan		2.200		2.200
Hilde Merete Nafstad		2.946		2.946
Vibeke Krag		1.500		1.500
Terje Seljeseth		2.505		
Tor Magne Lønnum		12.000		11.000
Gunnar Sellæg				
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant		1.211		1.005
Ruben Pettersen, ansatterepresentant		513		202
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant		417		

23. Hendelser etter balansedagen

Salget av Oslo Areal ble gjennomført 12. januar 2022 og resulterte i en gevinst på 0,8 milliarder kroner som blir regnskapsført i første kvartal 2022.

Det har for øvrig ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

24. Resultat per aksje

Millioner kroner	2021	2020
Resultat for regnskapsåret	7.141,1	4.953,8
Veid gjennomsnittlig antall aksjer [1]	499.973.659	499.988.919
Gjennomsnittlig antall aksjer aksjebasert betaling	105.176	107.145
Veid gjennomsnittlig antall aksjer utvannet [1]	500.078.835	500.096.064
Resultat per aksje (kroner), basis	**14,28**	**9,91**
Resultat per aksje (kroner), utvannet	**14,28**	**9,91**

[1] Beholdning av egne aksjer er trukket fra ved beregningen av antall aksjer.

Side 214 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 · Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 · Dette er oss 14
Kapittel 3 · Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 · Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler knyttet til eiendom, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Resultatregnskap Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	4	28.491,7	26.608,4
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		(589,3)	(623,6)
Sum premieinntekter for egen regning		**27.902,4**	**25.984,8**
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	(18.381,5)	(17.765,7)
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		53,5	399,4
Sum erstatningskostnader for egen regning		**(18.328,0)**	**(17.366,3)**
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	7	(3.859,4)	(3.748,3)
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		7,3	9,8
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		**(3.852,1)**	**(3.738,5)**
Resultat av teknisk regnskap		**5.722,2**	**4.880,0**
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		156,5	
Nedskrivning av investeringer i datterforetak og felleskontrollerte foretak		(70,9)	5,6
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		738,2	971,1
Verdiendringer på investeringer		234,1	(271,4)
Realisert gevinst og tap på investeringer		815,9	480,6
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		(252,5)	(198,9)
Sum netto inntekter fra investeringer	6	**1.621,3**	**987,1**
Andre inntekter		4,1	4,9
Andre kostnader		(42,3)	(31,7)
Resultat av ikke-teknisk regnskap		**1.583,1**	**960,4**
Resultat før skattekostnad		**7.305,3**	**5.840,4**

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Skattekostnad	9	(1.630,9)	(1.350,7)
Resultat for andre inntekter og kostnader		**5.674,4**	**4.489,7**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10	(148,8)	(109,6)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	9	37,2	27,4
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		**(111,6)**	**(82,2)**
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		(316,0)	334,9
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	9	66,8	(64,9)
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		**(249,1)**	**270,0**
Totalresultat		**5.313,6**	**4.677,5**

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendelsmasse eiendom, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Balanse Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Eiendeler			
Goodwill		3.009,1	3.131,1
Andre immaterielle eiendeler		359,4	546,1
Sum immaterielle eiendeler	**11**	**3.368,6**	**3.677,2**
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Eierbenyttet eiendom	12	28,5	28,5
Rett-til-bruk eiendom	12	1.097,5	831,6
Datterforetak og felleskontrollerte foretak			
Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	5	4.009,8	3.585,3
Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak holdt for salg	5	1.086,9	
Fordringer på datterforetak og felleskontrollerte foretak	13, 20	2.035,4	2.365,6
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	13, 15	15.433,0	15.214,1
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13, 14	6.433,2	5.522,4
Rentebærende verdipapirer	13	27.376,9	28.245,9
Ansvarlig lån	13	1,8	1,9
Finansielle derivater	13	695,5	1.294,3
Andre finansielle eiendeler	13	111,0	111,0
Sum investeringer		**58.309,5**	**57.200,7**
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	16	38,2	39,9
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	16	423,7	516,6
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		**461,9**	**556,6**
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	13	7.871,4	7.347,5
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	13	69,3	113,4
Fordringer innen konsernet	20	177,2	26,1
Andre fordringer	13, 15	162,2	253,5
Sum fordringer		**8.280,1**	**7.740,6**
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	89,0	111,1
Kontanter og kontantekvivalenter	13	1.875,9	2.365,0
Pensjonsmidler	10	260,2	336,1
Sum andre eiendeler		**2.225,0**	**2.812,1**
Forskuddsbetalte kostnader			
Andre forskuddsbetalte kostnader		6,3	97,2
Sum forskuddsbetalte kostnader		**6,3**	**97,2**
Sum eiendeler		**72.651,4**	**72.084,3**

Millioner kroner	Noter	2021	2020
Egenkapital og forpliktelser			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1.000,0	1.000,0
Egne aksjer		(0,1)	(0,0)
Overkurs		1.430,0	1.430,0
Fondsobligasjoner		1.205,2	1.002,2
Annen innskutt egenkapital		97,3	80,6
Sum innskutt egenkapital		**3.732,4**	**3.512,8**
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Naturskadekapital		2.829,3	2.612,9
Garantiavsetning		762,3	715,5
Annen opptjent egenkapital		10.327,4	11.201,4
Sum opptjent egenkapital		**13.919,0**	**14.529,9**
Sum egenkapital	**17**	**17.651,5**	**18.042,7**
Ansvarlig lån	13, 18	2.396,1	1.198,9
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4, 16	11.386,7	10.792,8
Brutto erstatningsavsetning	4, 16	28.250,7	28.097,3
Avsetning for premierabatter og andre gevinstavtaler		106,5	89,1
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		**39.743,9**	**38.979,3**
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	703,6	712,9
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1.453,8	1.501,9
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	852,5	1.198,9
Andre avsetninger for forpliktelser	19	587,1	288,9
Sum avsetninger for forpliktelser		**3.597,0**	**3.702,6**
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	13	426,5	428,1
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	13	40,9	69,8
Finansielle derivater	13	497,6	767,4
Avsatt utbytte	17	3.850,0	4.900,0
Leieforpliktelser	12	1.195,6	928,9
Andre forpliktelser	13, 19	2.641,0	2.615,4
Forpliktelser til datterforetak og tilknyttede foretak	13, 20	231,9	85,4
Sum forpliktelser		**8.883,5**	**9.794,9**
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19	379,4	365,9
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		**379,4**	**365,9**
Sum egenkapital og forpliktelser		**72.651,4**	**72.084,3**

Side 216 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Oppstilling av endringer i egenkapital Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fonds-obligasjon	Valutakurs-differanser	Estimatendr. knyttet til ytelsesb. pensjons-ordninger	Annen opptjent egenkapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2019	**1.000,0**	**(0,0)**	**1.430,0**	**67,4**	**1.002,3**	**338,2**	**(2.057,1)**	**16.531,2**	**18.311,9**
1.1.-31.12.2020									
Totalresultat									
Resultat før andre inntekter og kostnader					45,8			4.443,9	4.489,7
Sum andre inntekter og kostnader				0,5		269,5	(82,2)		187,8
Totalresultat				**0,5**	**45,8**	**269,5**	**(82,2)**	**4.443,9**	**4.677,5**
Transaksjoner med eierne av foretaket									
Egne aksjer		0,0						(13,1)	(13,0)
Utbytte								(4.899,9)	(4.899,9)
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				12,7					12,7
Fondsobligasjon					0,6			(0,6)	
Fondsobligasjon - betalte renter					(46,5)				(46,5)
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		**0,0**		**12,7**	**(45,8)**			**(4.913,6)**	**(4.946,6)**
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 selskapet									
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**

For nærmere omtale av egenkapitalpostene, se note 17.

Side 217 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 • Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	217
2. Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9. Skatt	237
10. Pensjon	238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eget bruk	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21. Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Kontantstrømoppstilling Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	28.152,2	26.013,8
Netto utbetalte erstatninger	(17.633,8)	(17.562,0)
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	1.519,9	3.097,4
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	(3.146,8)	(3.183,0)
Betalt skatt	(1.875,8)	(1.124,8)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**7.015,8**	**7.241,3**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	(1.057,7)	
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	(31,3)	149,0
Innbetaling av utbytte fra datterforetak	6,5	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**(1.082,5)**	**149,0**

Millioner kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	(6.899,5)	(6.124,9)
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	1.169,0	(33,7)
Netto innbetaling/utbetaling ved annen kortsiktig gjeld	204,4	
Netto innbetaling/utbetaling av lån fra/til konsernforetak	(297,0)	(6,8)
Utbetalinger relatert til konserninterne egenkapitaltransaksjoner	(525,9)	(434,9)
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	(23,4)	(13,0)
Betaling av leieforpliktelser	(159,3)	(163,3)
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	(27,9)	(28,1)
Fondsobligasjoner utstedelse/avdrag	200,0	
Betalte renter fondsobligasjoner	(45,5)	(46,5)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**(6.405,1)**	**(6.851,1)**
Netto kontantstrøm	**(471,8)**	**539,2**
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	2,365.0	1,796.1
Netto kontantstrøm	(471.8)	539.2
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	(17.3)	29.7
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt [1]	**1,875.9**	**2,365.0**
[1] Inklusive bundet på skattetrekkskonto	75,0	70,1

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

Side 218 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og tilknyttede foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immatrielle eiendeler	244
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 2021.

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 2021, 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.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Foreløpige vurderinger tilsier at de finansielle eiendelene vil bli målt i henhold til virkelig verdi over resultatet. Mer-/mindreverdier i porteføljer målt til amortisert kost vil gi en positiv/negativ effekt i åpningsbalansen ved overgang til IFRS 9.

Side 219 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og tilknyttede foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

IFRS 17 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter og erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Den nye standarden gjelder for utstedte forsikringskontrakter, for alle gjenforsikringskontrakter og for investeringskontrakter med en skjønnsmessig del, forutsatt at foretaket også utsteder forsikringskontrakter.

Gjensidiges valg av porteføljer av forsikringskontrakter er basert på følgende:

- hvor beslutninger treffes
- hvor høyt produktene kan aggregeres i produktstrukturen og allikevel konkludere med at de har lik risiko
- vesentlighet av enkeltporteføljer basert på størrelse

Basert på dette er det besluttet at aggregeringsnivået for porteføljer av forsikringskontrakter vil baseres på en kombinasjon av Gjensidiges produkt- og segmentstruktur.
Ledelsesrapporteringen skjer på segmentnivå, mens det er produktstrukturen som er nivå for vurdering av risiko.

Hver portefølje av forsikringskontrakter vil bli plassert i enten en gruppe kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende senere eller kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning. Kontrakter som er utstedt med mer enn ett års mellomrom er ikke i samme gruppe.

Forsikringskontrakter i skadeforsikringsvirksomheten i Gjensidige har hovedsakelig en dekningsperiode på ett år og mindre og vil derfor kvalifisere for bruk av en forenklet metode, Premium Allocation Approach (PAA), for måling av forpliktelsen for gjenværende dekning. Med PAA tilsvarer forpliktelsen for gjenværende dekning premier mottatt ved førstegangsinnregning minus salgskostnader. Imidlertid vil den generelle målemetoden, General Measurement Model (GMM), gjelde for måling av påløpte forpliktelser.
Forsikringskontrakter med en dekningsperiode på over ett år vil også måles etter forenklet metode, og det er da beregnet at dette ikke gir en måling som er vesentlig forskjellig fra den generelle metoden. Overgang til diskonterte erstatningsavsetninger og innføring av risikojustering vil gi en betydelig effekt i åpningsbalansen. Basert på foreløpige beregninger ser det ikke ut til at de løpende resultatene vil bli betydelig påvirket av endret metode.

Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Reassuranse vil bli presentert på egne linjer.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

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.

Side 220 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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 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

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 221 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	135
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2. Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10. Pensjon	238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 222 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foreta-	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bæreevne	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 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 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 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

Side 223 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendom, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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-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.

Side 224 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader inv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler tilhørende eiendom, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

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.

Side 225 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10. Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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

Side 226 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1. Regnskapsprinsipper 217
2. Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9. Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsutstyrelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 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 føregnes 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.

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

Side 227 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendom, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 gjennomsnittlig innvinningsperiode. 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.

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 skattøkende 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

Side 228 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

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.

Side 229 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Det vi er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler knyttet til eiendom, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 for 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 årsaksammenheng 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 både for Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konsern.

Side 230 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foreta- 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

4. Premieinntekter og erstatningskostnader 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	Yrkesskadeforsikring	Motorvogn forsikring - trafikk	Motorvogn forsikring - øvrig	Sjø-forsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvar - forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Helse - forsikring
Forfalte premier											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	1.272,6	1.582,4	1.212,5	3.039,2	5.624,1	359,6	10.419,9	1.120,5	1.091,5	1.516,7	1.836,4
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		(1,3)	(32,1)	(20,4)		(45,4)	(458,5)	(24,6)		(1,5)	
For egen regning	**1.272,6**	**1.581,1**	**1.180,4**	**3.018,8**	**5.624,1**	**314,2**	**9.961,4**	**1.095,9**	**1.091,5**	**1.515,2**	**1.836,4**
Opptjente premier											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	1.251,9	1.557,7	1.187,3	3.003,9	5.412,9	359,7	10.129,0	1.060,8	1.083,3	1.491,4	1.804,0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		(1,3)	(32,0)	(20,4)		(45,7)	(459,6)	(24,2)		(1,5)	
For egen regning	**1.251,9**	**1.556,4**	**1.155,3**	**2.983,6**	**5.412,9**	**314,0**	**9.669,4**	**1.036,6**	**1.083,3**	**1.489,9**	**1.804,0**
Erstatningskostnader											
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring	(1.024,4)	(1.043,7)	(642,4)	(1.290,3)	(3.805,6)	(228,3)	(6.870,9)	(736,1)	(478,3)	(1.014,2)	(1.196,5)
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring											
Gjenforsikringsandel		(0,9)	16,2	14,2		(0,4)	27,7	(2,9)			
For egen regning	**(1.024,4)**	**(1.044,5)**	**(626,2)**	**(1.276,1)**	**(3.805,6)**	**(228,7)**	**(6.843,2)**	**(739,0)**	**(478,3)**	**(1.014,2)**	**(1.196,5)**
Påløpte brutto erstatningskostnader	(1.024,4)	(1.043,7)	(642,4)	(1.290,3)	(3.805,6)	(228,3)	(6.870,9)	(736,1)	(478,3)	(1.014,2)	(1.196,5)
Inntruffet i år brutto	(1.026,5)	(1.172,2)	(993,3)	(1.965,2)	(3.810,2)	(246,4)	(7.040,5)	(748,2)	(473,5)	(1.040,8)	(1.184,0)
Inntruffet tidligere år brutto	2,1	128,5	350,9	675,0	4,6	18,1	169,6	12,1	(4,8)	26,6	(12,5)
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	364,8	522,0	294,5	1.245,7	2.855,4	43,4	4.493,0	371,2	417,1	378,9	400,5
Brutto erstatningsavsetning	242,8	3.791,1	8.430,8	5.319,6	850,0	107,9	5.142,0	1.628,4	164,7	436,2	1.920,8

Side 231 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

Millioner kroner	Helseforsikrings-forpliktelser	Ansvarforsikrings-forpliktelser	Forpliktelser innen sje-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikrings-forpliktelser	Sum
Forfalte premier					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					29.075,4
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	9,3	23,7	1,1	115,2	149,3
Gjenforsikringsandel				(4,5)	(588,2)
For egen regning	**9,3**	**23,7**	**1,1**	**110,7**	**28.636,4**
Opptjente premier					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					28.342,1
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	9,6	24,0	1,0	115,0	149,6
Gjenforsikringsandel				(4,5)	(589,3)
For egen regning	**9,6**	**24,0**	**1,0**	**110,6**	**27.902,4**
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring					(18.330,7)
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	4,3	(6,3)	0,2	(49,0)	(50,8)
Gjenforsikringsandel		(0,4)		(0,1)	53,5
For egen regning	**4,3**	**(6,6)**	**0,2**	**(49,0)**	**(18.328,0)**
Påløpte brutto erstatningskostnader	4,3	(6,3)	0,2	(49,0)	(18.381,5)
Inntruffet i år brutto	4,3	(6,3)	0,2	(49,0)	(19.751,6)
Inntruffet tidligere år brutto					1.370,0
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie					11.386,7
Brutto erstatningsavsetning	34,4	54,8	1,1	125,9	28.250,7

Millioner kroner	Norge	Sverige	Danmark
Fordeling av inntekter på geografiske områder			
Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring	21.483,1	1.808,9	5.917,6

Side 232 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretningskontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2021	Kostpris 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020
Datterforetak 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	31,4	7,8
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%	1.149,9	1.149,9	668,0	668,0
ADB Gjensidige	Vilnius, Litauen	100%	1.020,9	1.017,3	1.020,9	1.017,3
Vardia Försäkring AB	Stockholm, Sverige	100%	70,7	1,5	89,5	84,8
Försäkringsakademin JW AB	Stockholm, Sverige	100%	40,9	29,3	44,5	32,9
MGA Insurance Holding AB (konsern)	Stockholm, Sverige	100%	57,2	57,2		
Schyssl Mobility i Sverige AB	Stockholm, Sverige	100%	10,5	10,5		
Gjensidige Mobilitet AS	Trondheim, Norge	100%				
Nem Forsikring A/S	Skanderborg, Danmark	100%	591,4	591,4		
Flyt AS	Bergen, Norge	100%	464,6	464,6		
Oslo Areal AS	Oslo, Norge	50 %	1.086,9	1.086,9	1.086,9	1.086,9
Sum datterforetak og felleskontrollerte foretak			**5.404,5**	**5.096,7**	**3.828,6**	**3.585,3**

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter [1]	Resultat
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 & Rosén 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)
MGA Insurance Holding AB (konsern)	95,9	56,9	39,0	(1,3)	(0,7)
Schyssl Mobility i Sverige AB	7,7	6,7	1,0	0,8	(3,9)
Gjensidige Mobilitet 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)**

Side 233 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bekreftet	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter [1]	Resultat
For hele foretaket 2020					
Datterforetak - tilleggsinformasjon					
Gjensidige Norge AS	0,2	0,2			
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	43.945,6	1.026,8	42.918,8	1.132,3	124,1
Samtrygd AS	0,1	0,1			
Lokal Forsikring AS	7,9	7,9			
Försäkringshuset Amb & Rosén AB	1,0	3,8	(2,8)		1,3
Gjensidige Business Services AB	766,1	690,5	75,6		23,2
ADB Gjensidige	1.971,4	660,6	1.310,8	1.187,5	105,2
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS)					(0,4)
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	1,5	1,5			0,1
Vardia Försäkring AB	20,7	17,4	3,3		1,7
Försäkringsakademin JW AB	15,0	14,2	0,8		(2,7)
Certes Sak AB	5,9	5,9			
Sum datterforetak	**44.735,2**	**2.428,8**	**44.306,4**	**2.319,8**	**252,5**

[1] Driftsinntekter. For foretak hvor finansinntekter er driftsinntekter er dette inkludert i inntekter. For annen virksomhet er finansinntekter ikke inkludert.

For hele foretaket

Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon

Oslo Areal AS

Millioner kroner	2021	2020
Resultat etter skatt	3.046,7	677,7
Egenkapital	8.495,8	5.447,5

Fordringer på felleskontrollerte foretak

Oslo Areal AS

Millioner kroner	2021	2020
Gjensidiges andel av utlån	1.735,1	2.365,6
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak	**1.735,1**	**2.365,6**

For samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Gjensidige og AMF Pensionsförsäkring (AMF) eier Oslo Areal AS sammen som et felleskontrollert foretak (50/50), da hver av partene har rett til sin andel av ordningens netto eiendeler. Partene vil gjøre felles investeringer i det norske eiendomsmarkedet gjennom Oslo Areal. Investeringen er regnskapsført til kostmetoden med 1,1 milliarder kroner ved årsslutt.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 1,7 milliarder kroner. Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Både Gjensidige og AMF solgte sine andeler i Oslo Areal per 12. januar 2022. Lånet ble innfridd per samme dato.

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2021	2020
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	156,5	
Nedskrivning av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	(70,9)	5,6
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	**85,6**	**5,6**
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning		
Aksjer og andeler		
Utbytteinntekter	11,0	7,8
Urealiserte gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	355,3	(202,2)
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av aksjer og andeler	523,0	649,5
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	**889,3**	**455,2**
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	143,9	261,6
Urealiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	195,9	(128,9)
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	(28,5)	427,4
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	**311,3**	**560,1**
Derivater		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra derivater	(72,2)	27,0
Urealiserte gevinster/(tap) fra derivater	(230,4)	187,6
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av derivater	149,9	(597,6)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra derivater	**(152,7)**	**(382,9)**
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning	**1.048,0**	**632,4**

Millioner kroner	2021	2021
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og fordringer		
Netto renteinntekter/(-kostnader) fra utlån og fordringer	571,8	574,6
Netto gevinster/(tap) fra utlån og andre fordringer	47,9	21,9
Netto gevinster/(tap) fra valutaomregning av utlån og andre	61,9	9,6
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og	**681,6**	**606,1**
Netto andre finansinntekter/(-kostnader) [1]	(106,8)	(84,6)
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som	(28,8)	(11,4)
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	(58,2)	(161,0)
Sum netto inntekter fra investeringer	**1.621,3**	**987,1**
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	571,8	574,6
Andre finansrelaterte inntekter og kostnader ikke inntegnet i netto inntekter fra investeringer		
Netto renter på bankinnskudd og ansvarlig lån klassifisert som	(36,3)	(26,8)

[1] Netto andre finansinntekter/(-kostnader) inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

11.05.2023 kl 17:23 Brønnøysundregistrene Side 235 av 304

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	217
2. Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader inv. i skadeforsikring	229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9. Skatt	237
10. Pensjon	238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eiendom, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21. Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

7. Kostnader

Millioner kroner	2021	2020
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) eksl. avskrivning eiendommer	387,8	536,1
Lønns- og personalkostnader (note 8)	3.202,4	2.963,7
IKT-kostnader	933,7	712,5
Juridisk og annen bistand	113,4	78,6
Provisjonskostnader	429,3	484,2
Andre kostnader [1]	(1.207,2)	(1.026,8)
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	**3.859,4**	**3.748,3**
Herav salgskostnader		
Lønns- og personalkostnader	1.573,8	1.481,9
Provisjon	424,8	510,8
Øvrige salgskostnader	403,7	407,5
Sum salgskostnader	**2.402,2**	**2.400,2**
Øvrige spesifikasjoner		
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	2.324,4	2.154,4
Arbeidsgiveravgift	535,9	506,6
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	247,3	218,8
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP) (note 10)	24,9	21,4
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	49,4	46,5
Aksjebasert betaling (note 22)	20,5	16,0
Sum lønns- og personalkostnader	**3.202,4**	**2.963,7**
Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)		
Lovpålagt revisjon	4,6	4,3
Attestasjonstjenester	0,5	0,1
Rådgivning - annen rådgivning	0,2	0,9
Andre tjenester utenom revisjon	0,4	0,1
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	**5,6**	**5,5**

[1] Andre kostnader inkluderer kostnadsreduksjoner for Gjensidige Forsikring ASA i forbindelse med oppgaver utført for datterforetak, samt kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

Side 236 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og fellesskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendomsbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

8. Godtgjørelse til nærstående parter

Gjennomsnittlig antall ansatte i foretaket var 2.870 (2.842).

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Godtgjørelse til konsernsjef

Konsernsjefens lønn og øvrige økonomiske ytelser fastsettes av styret på bakgrunn av en helhetlig vurdering, hvor det tas hensyn til Gjensidiges godtgjørelsesordning og markedslønn for tilsvarende type stilling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) fastsettes av styret basert på avtalte mål og leveranser, og kan utgjøre inntil 50 prosent av den faste årslønnen inklusive feriepenger. Variabel godtgjørelse opptjenes årlig, og er basert på samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Variabel godtgjørelse inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Ved vurderingen tas det hensyn til foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for utbytte relatert til utdeling av overskuddskapital og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vektlegges konsernsjefens personlige bidrag til konsernets historiske og fremtidige resultater og verdiskapning, etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper.

Variabel godtgjørelse knyttet til Gjensidiges resultater fastsettes ut fra resultater siste to år. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor 1/3 tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger. Konsernsjefen gis ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte bonus, men kan i tillegg gis naturalytelser som bilordning og dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon. Tildeling av naturalytelser skal ha sammenheng med konsernsjefens funksjon i konsernet, og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Konsernsjefen har pensjonsalder på 62 år. Det er gitt mulighet for å fratre etter fylte 60 år dersom styret eller konsernsjefen selv ønsker det. Konsernsjefen har pensjonsrettigheter i henhold til Gjensidiges lukkede ytelsespensjonsordning. I henhold til hans ansettelsesavtale har han rett til en pensjon på 100 prosent av årslønnen ved avgang ved fylte 62 år, og deretter nedtrappende til 70 prosent av lønn fra fylte 67 år ved full opptjeningsperiode.

Ved fratreden etter 60 år er det tilsvarende avtalefestet nedtrapping fra 100 prosent ved fratreden til 70 prosent ved fylte 67 år. Fra fylte 67 år beregnes pensjonen ut fra foretakets ordinære opptjeningstid på 30 år, og utgjør 70 prosent av fast lønn med full opptjeningstid. Bilordning og øvrige goder opprettholdes frem til fylte 67 år.

Konsernsjefen har en oppsigelsestid på seks måneder, og ingen avtale om etterlønn eller sluttvederlag ved fratredelse.

Godtgjørelse til ledende ansatte og ansatte som kan påvirke konsernets risiko vesentlig

Godtgjørelse til konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen, etter rammer drøftet med godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer fastsatt av styret. Konsernets veiledende retningslinjer legges tilsvarende til grunn for øvrige ledende ansatte og ansatte som kan påvirke risikoen vesentlig.

Den totale godtgjørelsen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser i de ulike forretningsområdene, og skal bidra til å tiltrekke seg og beholde ledere med ønsket kompetanse og erfaring som fremmer konsernets verdigrunnlag og utvikling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) til ledende ansatte opptjenes årlig, og baseres på en samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Ved vurderingen tas det hensyn til en kombinasjon av foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for ekstraordinære utbytter og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vurderes måloppnåelse i vedkommende forretningsenhet, samt personlige bidrag, knyttet til etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Individuell variabel godtgjørelse kan utgjøre inntil 30 prosent av årslønnen inklusive feriepenger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget.

Side 237 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Konsernsjefen kan etter samråd med godtgjørelsesutvalget gjøre avvik for spesielle stillinger hvis det er nødvendig for å gi konkurransedyktige betingelser. Tildeling av naturalytelser til ledende ansatte skal ha sammenheng med deres funksjon i konsernet og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Enkelte medlemmer av konsernledelsen har en pensjonsalder på 62 år, de øvrige har 70 år som fratredelsesalder. Av nåværende medlemmer av konsernledelsen, er fire medlemmer av den lukkede norske ytelsespensjonsordningen. Disse har ved full opptjening rett til en pensjon på 70 prosent av sluttlønnen ved full opptjeningsperiode 30 år ved fylte 67 år. Seks medlemmer er deltakere i foretakets innskuddsbaserte pensjonsordning. Foretaket opprettholder individuell pensjonsavtale for ett medlem av konsernledelsen.

I Sverige er den generelle pensjonsalderen 65 år. I Danmark er den generelle pensjonsalderen 70 år.

Medlemmer i konsernledelsen har en oppsigelsestid på seks måneder. Ingen medlemmer av konsernledelsen i dag har avtaler om sluttvederlag eller etterlønn.

I overenstemmelse med lokal praksis i Danmark og Baltikum er det enkelte individuelle avtaler om etterlønn i forbindelse med fratreden i Gjensidige Forsikring ASA i disse landene.

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver

Godtgjørelse til ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de har ansvaret for.

Ingen ledende ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver har i dag variable bonusordninger. Fastlønnen baseres på konsernets generelle prinsipper om konkurransedyktig, men ikke lønnsledende avlønning.

Tildeling av pensjon og naturalytelser følger konsernets generelle ordning.

Godtgjørelse til tillitsvalgte samt øvrige ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte

Godtgjørelse vil tilsvarende følge ovennevnte retningslinjer. Det er per i dag ingen slike ansatte.

Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter m.v. for det kommende regnskapsåret

Av variabel godtgjørelse opptjent i 2020 for konsernsjef og andre ansatte som er omfattet av forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner, vil 50 prosent av brutto opptjent variabel godtgjørelse gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA. Aksjene tildeles med en tredjedel hvert av de kommende tre år forutsatt at betingelsene for tildeling er oppfylt.

Styret har vedtatt å videreføre konsernets aksjespareprogram for ansatte i 2021. Konsernsjef og ledende ansatte har på lik linje med øvrige ansatte i Gjensidige adgang til å delta i programmet. Etter gjeldende program kan den ansatte spare gjennom lønnstrekk for kjøp av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA for inntil 90.000 kroner per år. Kjøp skjer kvartalsvis etter offentliggjøring av resultatene. Det gis et tilskudd på 25 prosent av kjøpesummen, begrenset oppad til 7.500 kroner. For de som beholder aksjene og fortsatt er ansatt i konsernet, tildeles én bonusaksje for hver fjerde aksje man har eid i mer enn to år.

Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår

I samsvar med retningslinjene, har en medarbeider i finansavdelingen fått mulighet for inntil 50 prosent variabel godtgjørelse.

Styret bekrefter for øvrig at retningslinjene om lederlønn for 2020 gitt i fjorårets erklæring, har blitt fulgt.

Godtgjørelse til konsernledelsen og styret

Millioner kroner	2021	2020
Kortsiktige ytelser til ansatte	46.900,6	46.105,5
Pensjonsytelser	6.589,9	6.487,9
Aksjebasert betaling	4.704,1	5.133,8
Sum	**58.194,5**	**57.727,2**

Brønnøysundregistrene 11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler til eget bruk, eiendom, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

9. Skatt

Millioner kroner	2021	2020
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	(1.893,0)	(1.569,4)
Korreksjon tidligere år	(46,4)	52,6
Endring utsatt skatt	308,5	166,1
Sum skattekostnad	**(1.630,9)**	**(1.350,7)**
Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt		
Skattepliktige midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	1.121,1	1.267,8
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	438,0	846,5
Gevinst- og tapskonto	41,3	80,1
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger	2.800,2	3.266,8
Sum skattepliktige midlertidige forskjeller	**4.400,6**	**5.461,3**
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Utlån og fordringer	(40,6)	(31,5)
Avsetninger for forpliktelser	(587,1)	(288,9)
Netto pensjonsforpliktelser	(395,1)	(332,8)
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	**(1.022,8)**	**(653,3)**
Netto midlertidige forskjeller	**3.377,7**	**4.808,0**
Forpliktelser ved utsatt skatt	**852,5**	**1.198,9**
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	7.305,3	5.840,4
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	(1.826,3)	(1.460,1)
Skatteeffekten av		
Mottatt utbytte	42,0	1,9
Skattefrie inntekter og kostnader	188,8	46,6
Renter på fondsobligasjoner	13,7	11,6
Ikke fradragsberettigede kostnader	(2,0)	(2,3)
Resultater med lavere skattesats	(0,7)	(1,1)
Korreksjon tidligere år	(46,4)	52,6
Sum skattekostnad	**(1.630,9)**	**(1.350,7)**
Effektiv skattesats	22,3 %	23,1 %

Millioner kroner	2021	2020
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	1.198,9	1.391,4
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet	(308,5)	(166,1)
Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Pensjoner	(37,2)	(27,4)
Valutakursdifferanse	(0,8)	2,0
Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen		
Endringer knyttet til korrigert merverdi/kostpris Mælhalm		(0,9)
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	**852,5**	**1.198,9**
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	37,2	27,4
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	66,8	(64,9)
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	**104,1**	**(37,5)**

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

Side 239 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 2011-2021 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.
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.

Side 240 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 satt til 3,0 prosent (2,7), og er justert for alder basert på en avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2021/22 er beregnet til 1,23 prosent (0,83). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 58,9 år (58,2).

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 4,8 år (4,7). Porteføljeverdien vil falle med cirka 5,8 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 13,2 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med cirka 10,8 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en renteoppgang vil overfinansieringen bli påvirket. En renteøkning vil lede til redusert forpliktelse, men i den sikrede ordningen vil pensjonsreguleringen (asset ceiling) øke og i sin tur øke forpliktelsen. Ved en ett prosent renteoppgang vil nåverdien av pensjonsreguleringen (asset ceiling) utgjøre cirka 5,7 prosent av pensjonsforpliktelsen eller cirka 131 millioner kroner.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». 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 ni prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Side 241 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Aksje- og eiendomsrisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet og eiendomsmarkedet gjennom aksjefond og eiendomsfond. Ved utgangen av året var eksponeringen 19,5 prosent, fordelt på 11,5 prosent aksjer og 8,0 prosent i eiendom.

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 2021 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 39 prosent. Eiendomsrisiko er satt til 25 prosent basert på prinsippene i Solvens II.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

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 3,7 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 2,6 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,4 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 164 prosent uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

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.

Side 242 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Sikret 2021	Usikret 2021	Sum 2021	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2.184,9	712,9	2.897,8	2.082,9	608,1	2.691,0
Årets pensjonsopptjening	26,1	11,5	37,6	24,6	9,9	34,6
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	5,0	2,2	7,2	4,7	1,9	6,6
Rentekostnad	35,5	11,0	46,5	44,8	12,3	57,1
Aktuarielle gevinster og tap	101,8	9,3	111,1	238,9	119,1	358,0
Utbetalte ytelser	(120,6)	(35,0)	(155,6)	(116,9)	(34,5)	(151,3)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(14,2)	(6,4)	(20,5)	(17,1)	(6,4)	(23,5)
Effekt av fusjoner og avhendinger	2,9	(0,3)	2,6	(3,4)		(3,4)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	50,1		50,1	(73,6)		(73,6)
Kursendringer i utenlandsk valuta		(1,5)	(1,5)		2,4	2,4
Per 31. desember	**2.271,6**	**703,6**	**2.975,2**	**2.184,9**	**712,9**	**2.897,8**
Virkelig verdi av pensjonsmidlene						
Per 1. januar	2.521,0		2.521,0	2.324,7		2.324,7
Renteinntekt	41,9		41,9	51,7		51,7
Avkastning ut over renteinntekt	12,3		12,3	174,7		174,7
Bidrag fra arbeidsgiver	88,5	6,4	94,8	106,6	6,4	113,0
Utbetalte ytelser	(120,6)		(120,6)	(116,9)		(116,9)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(14,2)	(6,4)	(20,5)	(17,1)	(6,4)	(23,5)
Effekt av fusjoner og avhendinger	2,8		2,8	(2,7)		(2,7)
Per 31. desember	**2.531,7**		**2.531,7**	**2.521,0**		**2.521,0**
Beløp innregnet i balansen						
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2.271,6	703,6	2.975,2	2.184,9	712,9	2.897,8
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	(2.531,7)		(2.531,7)	(2.521,0)		(2.521,0)
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	**(260,2)**	**703,6**	**443,4**	**(336,1)**	**712,9**	**376,8**
Pensjonskostnad innregnet i resultatet						
Årets pensjonsopptjening	26,1	11,5	37,6	24,6	9,9	34,6
Rentekostnad	35,5	11,0	46,5	44,8	12,3	57,1
Renteinntekt	(41,9)		(41,9)	(51,7)		(51,7)
Arbeidsgiveravgift	5,0	2,2	7,2	4,7	1,9	6,6
Pensjonskostnad	**24,7**	**24,7**	**49,4**	**22,4**	**24,1**	**46,5**
Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet						
Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	24,7	24,7	49,4	22,4	24,1	46,5
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre resultatkomponenter						
Akkumulert beløp per 1. januar			(2.910,7)			(2.801,7)
Avkastningen på pensjonsmidler			12,3			174,7
Endringer i demografiske forutsetninger			(124,9)			(135,8)
Endringer i økonomiske forutsetninger			13,8			(222,2)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			(50,1)			73,6
Valutakursdifferanser			(0,4)			0,6
Akkumulert beløp per 31. desember			**(3.059,9)**			**(2.910,7)**
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen						
Akkumulert beløp per 1. januar						73,6
Endring i den øvre grensen for eiendelen			50,1			(73,6)
Akkumulert beløp per 31. desember			**50,1**			

Side 243 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og tilknyttede foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

	2021	2020
Aktuarielle forutsetninger		
Diskonteringsrente - ett punkt på rentekurven	1,98 %	1,67 %
Lønnsregulering [1]	3,00 %	2,65 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp	3,00 %	2,77 %
Øvrige spesifikasjoner		
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen	247,3	218,8
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO	24,9	21,4
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år	25,7	22,0
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år	97,5	91,9

[1] Lønnsregulering representerer vår forventede gjennomsnittlige lønnsregulering for bransjen. Siden Gjensidige har en lukket ordning blir gjennomsnittlig lønnsregulering for Gjensidiges bestand 1,23 prosent (0,83). Se forklaring under Aktuarielle forutsetninger.

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2021	Endring i pensjons-forpliktelse 2020
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	13,1 %	12,6 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	10,8 %	(10,6 %)
- 1 %-poeng lønnsjustering	2,5 %	(3,0 %)
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,6 %	3,7 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,6 %	1,7 %
+ 1 %-poeng G-regulering	(1,4 %)	(1,5 %)
- 1 %-poeng pensjonsregulering	0,0 %	0,0 %
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	11,2 %	10,8 %
10 % redusert dødelighet	3,1 %	3,0 %
10 % økt dødelighet	(4,2 %)	(4,0 %)

Side 244 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapingi Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 126
Regnskap Gjensidige Forsikring konsern 127
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213

Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Nasjonalitet for investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til egen disposisjon, innregne og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Ansettelser og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring ASA

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 2021
Aksjer og andeler	493,7			493,7
Obligasjoner	1 989,9			1 989,9
Utlån, fordringer og bankinnskudd	48,1			48,1
Sum	**2 531,7**			**2 531,7**

Verdsettelseshierarki 2020

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 2021
Aksjer og andeler	494,1			494,1
Obligasjoner	1 994,1			1 994,1
Derivater	32,8			32,8
Sum	**2 521,0**			**2 521,0**

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1. Regnskapsprinsipper 217
2. Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9. Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler for egen regning, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kundeforhold	Programvare	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2020	3.050,1	1.205,7	1.003,6	611,3	5.870,8
Tilganger/endring i kostpris		(3,9)	87,5		83,6
Tilganger ved intern utvikling			16,8		16,8
Avhendinger/reklassifiseringer		(495,8)	(499,9)		(995,7)
Valutakursdifferanser	180,9	85,2	27,3	50,4	343,8
Per 31. desember 2020	**3.231,1**	**791,2**	**635,3**	**661,7**	**5.319,2**
Prosjekter i arbeid			78,0		78,0
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	**3.231,1**	**791,2**	**713,3**	**661,7**	**5.397,3**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(100,0)	(1.044,3)	(535,7)	(495,3)	(2.175,3)
Avskrivning		(56,8)	(200,7)	(67,8)	(325,3)
Avhendinger/reklassifiseringer		495,8	412,2		908,0
Valutakursdifferanser		(72,6)	(14,9)	(40,2)	(127,6)
Per 31. desember 2020	**(100,0)**	**(677,8)**	**(339,0)**	**(603,3)**	**(1.720,1)**
Balansefert verdi					
Per 1. januar 2020	2.950,1	161,4	748,6	116,0	3.976,2
Per 31. desember 2020	**3.131,1**	**113,4**	**374,3**	**58,4**	**3.677,1**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	3.231,1	791,2	635,3	661,7	5.319,2
Avhendinger/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)
Avhendinger/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)**
Balansefert 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**
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	5-8	1-10	

Side 246 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1. Regnskapsprinsipper	217
2. Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9. Skatt	237
10. Pensjon	238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21. Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 ikke ervervet porteføljer i 2021. Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av Covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill

Balanseført goodwill i foretaket utgjør per 31. desember 2021 3.009,1 millioner kroner.

Millioner kroner	2021	2020
Goodwill		
Skadeforsikring Danmark	2.664,4	2.771,2
Skadeforsikring Sverige	216,0	231,2
Skadeforsikring Privat	128,7	128,7
Sum	**3.009,1**	**3.131,1**

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 2021. 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 2025 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå for det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2030. 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 73,5 til 95,3.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	86,9-89,8 %	89,8 %
Skadeforsikring Sverige	91,2-95,3 %	91,2 %
Skadeforsikring Privat	73,5-81,1 %	81,1 %

Vekstrate i terminalledd

Vekstraten er fastsatt til 2,5 prosent i Skandinavia, som er det samme som ble benyttet i 2020. 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 prosent, samme som i 2020. Konsernets avkastningskrav representerer konsernets

Side 247 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap morselskap 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213

Noter 217
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatninger 229
5 Andre inntekter og kostnader 231
6 Netto investeringsinntekter 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nøkkelansatte 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendommer, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Andre eiendeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsmidler 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 260
20 Transaksjoner med nærstående parter 262
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelser bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

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 10-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 økes med 1 % pp	Vekst reduseres med 2 % pp ift. forventet vekst 3 år	CR økes med 2 % pp neste 3 år	Vekst reduseres med 1 % pp i terminalperioden 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

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

12. Eierbenyttet 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 2020	28,5	1.109,7	383,5	16,5	1.538,1
Tilganger		47,7	25,4	3,6	76,6
Avhendinger		(54,4)	(118,0)	(6,2)	(178,6)
Valutakursdifferanser		20,5	2,6	0,5	23,6
Per 31. desember 2020	**28,5**	**1.123,4**	**293,5**	**14,4**	**1.459,7**
Prosjekter i arbeid			11,0		11,0
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	**28,5**	**1.123,4**	**304,4**	**14,4**	**1.470,7**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020		(143,1)	(252,3)	(6,2)	(401,6)
Avskrivning		(161,6)	(42,9)	(6,4)	(210,9)
Avhendinger		15,2	95,7	6,2	117,1
Valutakursdifferanser		(2,4)	(1,6)	(0,2)	(4,2)
Per 31. desember 2020		**(291,8)**	**(201,1)**	**(6,7)**	**(499,6)**
Balansefert verdi					
Per 1. januar 2020	28,5	966,7	179,5	10,3	1.184,9
Per 31. desember 2020	**28,5**	**831,6**	**103,4**	**7,7**	**971,1**
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2021	28,5	1.123,4	293,5	14,4	1.459,7
Tilganger		447,8		3,2	451,1
Avhendinger		(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**	**232,9**	**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**
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020		(291,8)	(201,1)	(6,7)	(499,6)
Avskrivning		(157,0)	(33,1)	(3,9)	(194,1)
Avhendinger		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)**
Balansefert 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**
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3	

[1] Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Side 249 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige består hovedsakelig av fritidshus og hytter.

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	2021	2020
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1.008,6	1.167,2
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(79,7)	(106,7)
Diskonterte leieforpliktelse 1. januar	**928,9**	**1.060,5**
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	928,9	1.060,5
Endring i leieforpliktelser	29,9	15,8
Nye leieforpliktelser	409,0	(4,6)
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(159,3)	(163,3)
Betalte renter (kontantstrøm)	(28,0)	(28,1)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	28,0	28,1
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	(12,8)	20,5
Per 31. desember	**1.195,6**	**928,9**
Variabel leie kostnadsført i perioden		
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)	0,3	9,5
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		0,3
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster		
Under 1 år	181,7	179,9
1-2 år	173,4	166,4
2-3 år	155,9	147,1
3-4 år	136,7	122,2
4-5 år	131,3	118,4
Mer enn 5 år	480,5	274,7
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	**1.259,5**	**1.008,6**
Vektet gjennomsnittlig rente	2,6 %	2,9 %

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.

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.

Side 250 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eiendom, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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 Schweigaardsgate 23 i Oslo fra 19. august 2022. Leiekontrakten er for 10 år og vil medføre en økning i rett-til-bruk eiendom og leieforpliktelse med cirka 120 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.

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.

Side 251 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

Side 252 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eiendom, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi 2021	Virkelig verdi 2021	Balanseført verdi 2020	Virkelig verdi 2020
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		695,5	695,5	1.294,3	1.294,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	14	6.433,2	6.433,2	5.522,4	5.522,4
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		27.376,9	27.376,9	28.245,9	28.245,9
Utlån		1,8	1,8	1,9	1,9
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	15	15.429,3	15.786,6	15.208,3	16.210,0
Utlån		2.039,2	2.039,2	2.371,5	2.371,5
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer		7.940,7	7.940,7	7.460,9	7.460,9
Fordringer innen konsernet	20	177,2	177,2	26,1	26,1
Andre fordringer		273,2	273,2	364,5	364,5
Kontanter og kontantekvivalenter		1.875,9	1.875,9	2.365,0	2.365,0
Sum finansielle eiendeler		**62.242,8**	**62.600,2**	**62.860,8**	**63.862,6**
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		456,7	456,7	767,4	767,4
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		40,9	40,9		
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån	18	2.396,1	2.418,0	1.198,9	1.209,0
Andre forpliktelser	19	2.641,0	2.641,0	2.615,4	2.615,4
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		467,4	467,4	497,9	497,9
Forpliktelser innen konsernet	20	231,9	231,9	85,4	85,4
Sum finansielle forpliktelser		**6.234,0**	**6.255,9**	**5.164,9**	**5.175,0**
Ikke resultatført gevinst/(tap)			**335,4**		**991,6**

Side 253 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Verdsettelseshierarki 2021

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

Millioner kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 1	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

Side 254 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader liv i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Verdsettelseshierarki 2020

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		1.294,3		1.294,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	146,2	4.099,0	1.277,3	5.522,4
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	11.893,0	16.074,9	277,9	28.245,9
Utlån			1,9	1,9
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		16.210,0		16.210,0
Utlån			2.371,5	2.371,5
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		767,4		767,4
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		1.209,0		1.209,0

Brønnøysundregistrene Side 255 av 304
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter:
1. Regnskapsprinsipper 217
2. Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9. Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Valutaeffekt	Per 31.12.2021	Andel av netto realisert/urealisert gevinst 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**

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Overføring til/fra nivå 3	Valutaeffekt	Per 31.12.2020	Andel av netto realisert/urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2020
Aksjer og andeler	1.306,1	(126,9)	164,1	(66,4)			0,4	1.277,3	(126,9)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	708,6	(19,1)		(469,2)			57,7	277,9	
Utlån	2,2	1,6		(1,9)				1,9	1,8
Sum	**2.016,9**	**(144,4)**	**164,1**	**(537,6)**			**58,1**	**1.557,1**	**(125,1)**

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2021

Millioner kroner	Per 1.1.2021	Kontantstrømmer	Ikke-kontantstrømmer: Oppkjøp	Ikke-kontantstrømmer: Kursdifferanser	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.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Kontantstrømmer	Ikke-kontantstrømmer: Oppkjøp	Ikke-kontantstrømmer: Kursdifferanser	Andre endringer	Per 31.12.2020
Fondsobligasjoner [1]	1.002,3				(0,0)	1.002,2
Ansvarlig lån	1.198,6				0,3	1.198,9

[1] Inklusive påløpte renter, 2,6 millioner kroner.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1. Regnskapsprinsipper 217
2. Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9. Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Organisasjons -nummer	Type fond	31.12.2021
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		8,9
SpareBank 1 SMN	937 901 003		7,8
Sparebanken Vest	832 554 332		6,8
Sogn Sparebank	837 897 912		0,7
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			**24,2**
Andre aksjer			
SOS International A/S			108,8
Cloudberry Clean Energy ASA	919 967 072		53,2
Sampo Oyj			33,4
Sikri Holding AS	823 843 542		18,3
Telenor ASA	982 463 718		15,6
Paydrive AB			14,2
Norse Atlantic ASA	926 645 986		12,2
Helgeland Invest AS	939 150 234		11,0
Sector Asset Management AS	887 139 342		9,5
Entra ASA	999 296 432		7,9
Mimiro Holding AS	821 186 382		7,4
Scalepoint Technologies Limited			7,3
Helgeland Industriutvikling AS	826 335 912		5,7
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		5,5
Orkla ASA	910 747 711		5,1
Alm. Brand A/S			4,7
Storebrand ASA	916 300 484		4,2
Bonheur ASA	830 357 432		3,6
Aker BP ASA	989 795 848		3,5
Deep Value Driller AS	926 410 652		2,9
Øvrige aksjer			29,8
Sum andre aksjer			**363,7**

Millioner kroner	Organisasjons -nummer	Type fond	31.12.2021
Andeler [1]			
Shenkman Global Convertible Bond Fund		Fond med konvertible obligasjoner	1.325,7
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	577,2
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	520,1
AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio		Aksjefond	424,7
Storebrand Global Indeks	989 133 241	Aksjefond	411,6
Allspring Global (Lux) Worldwide Fund - Emerging Markets Equity Fund		Aksjefond	386,0
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	339,8
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	177,6
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestricted		Hedgefond	164,7
HitecVision VI LP		Private equity fond	158,8
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	147,2
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	135,2
Northzone VIII LP		Private equity fond	124,5
Norvestor VII LP		Private equity fond	118,0
HitecVision Private Equity V LP		Private equity fond	99,1
Signord IS - A		Private equity fond	97,6
Invesco Credit Partners LP		Hedgefond	83,7
HitecVision VII LP		Private equity fond	66,8
HitecVision Private Equity IV LP		Private equity fond	53,0
Barings Global Special Situations Credit Fund		Hedgefond	52,2
NPEP Erhvervsinvest IV IS		Private equity fond	43,8
HitecVision Asset Solution LP		Private equity fond	41,6
Øvrige andeler			489,6
Sum andeler			**6.038,5**

[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	6,8
Sum aksjer og andeler eid av filialer	**6,8**
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA	**6.433,2**

Side 257 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2021	2020
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	15.429,3	15.208,3
Andre utlån	3,7	5,8
Sum utlån og fordring	**15.433,0**	**15.214,1**
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	128,4	196,1
Andre fordringer	33,8	57,4
Sum andre fordringer	**162,2**	**253,5**

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.

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner	2021			2020		
Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**	**Brutto**	**Gjenforsikr.**	**F.e.r.[1]**
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	12.161,4	(516,6)	11.644,7	13.843,6	(554,5)	13.289,1
Inntrufne, ikke meldte skader	15.936,0		15.936,0	13.849,7		13.849,7
Sum per 1. januar	**28.097,3**	**(516,6)**	**27.580,7**	**27.693,3**	**(554,5)**	**27.138,8**
Betalte skader, tidligere årganger	(7.050,5)		(7.050,5)	(7.515,0)		(7.515,0)
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	19.751,6	(167,6)	19.584,0	18.834,8	(359,6)	18.475,2
- herav betalt	(10.788,7)	128,6	(10.660,1)	(10.703,8)	480,9	(10.222,8)
Fra tidligere år (avvikling)	(1.370,1)	114,1	(1.256,0)	(1.069,1)	(39,8)	(1.108,9)
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	87,0		87,0	176,0		176,0
Valutakursdifferanser	(476,0)	17,8	(458,2)	681,1	(43,7)	637,4
Sum per 31. desember	**28.250,7**	**(423,7)**	**27.827,0**	**28.097,3**	**(516,6)**	**27.580,7**
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		15.936,0
Sum per 31. desember	**28.250,7**	**(423,7)**	**27.827,0**	**28.097,3**	**(516,6)**	**27.580,7**
Avsetning for ikke opptjent premie						
Per 1. januar	10.792,8	(39,9)	10.752,9	10.003,0	(42,3)	9.960,7
Økning i perioden	29.225,1	(588,3)	28.636,8	27.195,6	(646,7)	26.548,9
Opptjent i perioden	(28.491,7)	589,3	(27.902,4)	(26.608,4)	650,3	(25.958,1)
Valutakursdifferanser	(139,6)	0,8	(138,8)	202,7	(1,3)	201,4
Sum per 31. desember	**11.386,7**	**(38,2)**	**11.348,5**	**10.792,8**	**(39,9)**	**10.752,9**

[1] For egen regning.

Millioner kroner	2021	2020
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.049,3	6.335,7
Nominelt brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.437,7	6.419,7

Side 258 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomiske resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Noter:	
1. Regnskapsprinsipper	217
2. Bruk av estimater	227
3. Risiko og kapitalstyring	228
4. Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6. Netto inntekter fra investeringer	233
7. Kostnader	234
8. Godtgjørelse til nærstående parter	235
9. Skatt	237
10. Pensjon	238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14. Aksjer og andeler	255
15. Utlån og fordringer	256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17. Egenkapital	257
18. Hybridkapital	259
19. Avsetninger og andre forpliktelser	259
20. Transaksjoner med nærstående parter	260
21. Betingede forpliktelser	262
22. Aksjebasert betaling	262
23. Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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.

Over det neste året er det forventet at avviklingsgevinstene vil være rundt 1 milliard kroner.

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	2021	2020
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 39.696 (11.800).

Det er totalt kjøpt 363.010 (257.046) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 203,51 kroner (192,92). Av disse er 276.822 (199.340) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 18.829 (19.495) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 39.463 (44.940) bonusaksjer til ansatte i aksjesparordningen. Antall egne aksjer gjennom året er økt med 27.896 (redusert med 6.729).

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/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

Side 259 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 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	2021	2020
Per 31. desember		
7,70 kroner (7,40) basert på årets resultat [1]	3.850,0	3.700,0
0,00 kroner (6,40) basert på utdeling av overskuddskapital		3.200,0

[1] Foreslått utbytte for 2021 er på rapporteringstidspunktet inntegnet 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	4,23 %
DWS Investments (Frankfurt)	2,91 %
Nordea Investment Mgt (Copenhagen)	1,42 %
BlackRock Investment Mgt Index (San Fransisco)	1,31 %
1832 Asset Mgt (Dynamic Funds) (Toronto)	1,31 %
BlackRock Investment Mgt (London)	1,21 %
Vanguard Group (Philadelphia)	1,02 %

Aksjeeierlisten er basert på VPS aksjeeierregister per 31. desember 2021.

Side 260 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1. Regnskapsprinsipper 217
2. Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4. Premieinntekter og erstatnings-kostnader mv. i skadeforsikring 229
5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8. Godtgjørelse til nærstående parter 235
9. Skatt 237
10. Pensjon 238
11. Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17. Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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	07-04-2021	02-10-2014
Forfall	07-04-2051	03-10-2044
Første tilbakebetalingsdato	07-10-2026	02-10-2024
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

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2021	2020
Andre avsetninger for forpliktelser		
Restruktureringskostnader [1]	56,5	65,5
Avsetning bonusordninger	181,0	175,9
Andre avsetninger [2]	349,5	47,6
Sum andre avsetninger for forpliktelser	**587,1**	**288,9**
Restruktureringskostnader [1]		
Avsetning per 1. januar	65,5	71,6
Nye avsetninger	12,0	18,4
Avsetninger benyttet i løpet av året	(20,2)	(25,5)
Valutakursdifferanser	(0,7)	1,0
Avsetning per 31. desember	**56,5**	**65,5**

[1] Det er i 2021 avsatt 12,0 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Norge og Danmark. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.
[2] I 2020 var mesteparten av andre avsetninger klassifisert under Annen gjeld.

Andre forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	20,0	48,2
Leverandørgjeld	126,6	116,7
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	264,4	284,5
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1.822,1	1.651,9
Annen gjeld	408,0	514,1
Sum andre forpliktelser	**2.641,0**	**2.615,4**
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	48,6	59,8
Skyldige feriepenger	299,7	287,7
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	31,1	18,4
Sum andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente	**379,4**	**365,9**

Side 261 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10. Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12. Eiendomsmidler, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14. Aksjer og andeler 255
15. Utlån og fordringer 256
16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18. Hybridkapital 259
19. Avsetninger og andre forpliktelser 259
20. Transaksjoner med nærstående parter 260
21. Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23. Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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.

	2021		2020	
Millioner kroner	**Inntekt**	**Kostnad**	**Inntekt**	**Kostnad**
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	38,0	6,9	32,8	45,7
Administrasjonskostnader	207,7	1.073,1	176,0	927,6
Renteinntekter og -kostnader	27,4		44,5	
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap		70,9	5,6	
Sum	**273,1**	**1.150,9**	**257,9**	**973,3**

Side 262 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Utbytte
Oversikten nedenfor viser en oppsummering av utbytte til/fra morforetaket og nærstående parter

	2021		2020	
Millioner kroner	**Mottatt**	**Avgitt**	**Mottatt**	**Avgitt**
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (foreslått og avsatt)		2.396,2		3.049,8
Gjensidigestiftelsen (utbetaling av overskuddskapital i 2021)		1.244,8		
Gjensidige Pensjonsforsikring AS - inntektsført, ikke mottatt	150,0			
Lokal Forsikring AS	6,5			
Sum utbytte	**156,5**	**3.641,0**	**0,0**	**3.049,8**

Mellomværende
Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

	2021		2020	
Millioner kroner	**Fordring**	**Forpliktelse**	**Fordring**	**Forpliktelse**
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	177,2	231,9	26,1	85,4
Rentebærende fordringer og forpliktelser - felleskontrollert virksomhet holdt for salg	1.735,4		2.365,6	
Ansvarlig lån til Gjensidige Pensjonsforsikring AS	300,0			
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		97,0		105,8
Sum mellomværende innen konsernet	**2.212,6**	**328,9**	**2.391,7**	**191,2**
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse [2]	111,0	33,7	111,0	48,2
Sum mellomværende	**2.323,6**	**362,6**	**2.502,7**	**239,4**

[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.

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	**213**
Noter:	
1 Regnskapsprinsipper	217
2 Bruk av estimater	227
3 Risiko og kapitalstyring	228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring	229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak	231
6 Netto inntekter fra investeringer	233
7 Kostnader	234
8 Godtgjørelse til nærstående parter	235
9 Skatt	237
10 Pensjon	238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler	244
12 Eiendomsbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser	249
14 Aksjer og andeler	255
15 Utlån og fordringer	256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	256
17 Egenkapital	257
18 Hybridkapital	259
19 Avsetninger og andre forpliktelser	259
20 Transaksjoner med nærstående parter	260
21 Betingede forpliktelser	262
22 Aksjebasert betaling	262
23 Hendelser etter balansedagen	264
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Side 263 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13. Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2021	2020
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	2.323,0	582,8
Kredittfasilitet Oslo Areal	2.264,9	1.634,4

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 2.323,0 millioner kroner (582,8) 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 (fire) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fem) inkludert forlengelsesopsjon.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 1,7 milliarder kroner (2,4). Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner. Lånet er innfridd per 12. januar 2022.

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.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2021 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger:

- Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)
- Aksjesparepreogram 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 25 prosent, begrenset oppad til 7.500 kroner per år, hvilket tilsvarer maksimal skattefri rabatt. For hver fjerde aksje som eies

Side 264 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3. Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak 231
6. Netto inntekter fra investeringer 233
7. Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22. Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

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

	Godtgjørelsesordningen		Aksjespareprogrammet	
	2021	2020	2021	2020
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	201,20	189,00	203,13	192,65
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]	9,93	6,45	9,93	6,45

[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	2021	2020
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	5,7	7,0
Aksjespareprogram for ansatte	14,7	8,9
Sum kostnader (note 7)	**20,5**	**16,0**

Aksjespareprogrammet

	2021	2020
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	86.928	90.484
Tildelt i løpet av perioden	65.668	46.253
Gått tapt i løpet av perioden	(2.604)	(2.549)
Overført i løpet av perioden	(37.397)	(42.514)
Kanselliert i løpet av perioden	(3.835)	(4.569)
Flyttinger til/(fra) i løpet av perioden	(87)	(177)
Utestående 31. desember	**108.673**	**86.928**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	1,04	0,96
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	179,88	175,94
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	203,13	192,65

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

Godtgjørelsesprogrammet

	Antall aksjer 2021	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2021	Antall aksjer 2020	Antall kontant-oppgjorte aksjer 2020
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	32.967	30.308	30.190	27.405
Tildelt i løpet av perioden	13.300	12.400	16.249	15.065
Utøvd i løpet av perioden	(14.655)	(13.475)	(15.512)	(14.036)
Kanselliert i løpet av perioden	(2.991)	(2.617)		
Justering dividende i løpet av perioden	1.357	1.259	2.040	1.874
Utestående 31. desember	**29.978**	**27.875**	**32.967**	**30.308**
Kan utøves 31. desember	**0**	**0**	**0**	**0**
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående aksjer	0,78	0,79	0,80	0,80

	2021	2020
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer [2]	201,20	189,00
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden	206,41	201,02
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter	214,00	191,40

[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.

Side 265 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Noter
1 Regnskapsprinsipper 217
2 Bruk av estimater 227
3 Risiko og kapitalstyring 228
4 Premieinntekter og erstatnings kostnader mv. i skadeforsikring 229
5 Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foreta 231
6 Netto inntekter fra investeringer 233
7 Kostnader 234
8 Godtgjørelse til nærstående parter 235
9 Skatt 237
10 Pensjon 238
11 Goodwill og immaterielle eiendeler 244
12 Eiendeler til eget bruk, anlegg og utstyr 247
13 Finansielle eiendeler og forpliktelser 249
14 Aksjer og andeler 255
15 Utlån og fordringer 256
16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel 256
17 Egenkapital 257
18 Hybridkapital 259
19 Avsetninger og andre forpliktelser 259
20 Transaksjoner med nærstående parter 260
21 Betingede forpliktelser 262
22 Aksjebasert betaling 262
23 Hendelser etter balansedagen 264

Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Aksjer og rettigheter til aksjer som eies av konsernledelsen og styret

Antall	Ikke innløste aksjer 2021	Eier aksjer 2021	Ikke innløste aksjer 2020	Eier aksjer 2020
Konsernledelsen				
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	14.928	76.255	15.330	65.383
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	4.889	30.175	5.116	28.263
Catharina Hellerud konserndirektør	5.381	25.614	5.509	23.611
Mats C. Gottschalk, konserndirektør	5.568	22.490	5.875	20.331
Jostein Amdal, konserndirektør	6.178	19.845	6.311	17.657
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	4.309	6.535	3.646	5.226
Aysegul Cin, konserndirektør	3.844	2.657	2.736	1.803
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør	4.326	1.430	3.037	403
Rene Fløystøl, konserndirektør	1.307	3.763	111	3.286
Tor Erik Silset, konserndirektør	1.322	3.960	170	3.390
Styret				
Gisele Marchand, leder		1.481		1.481
Elvind Elnan		2.200		2.200
Hilde Merete Nafstad		2.946		2.946
Vibeke Krag		1.500		1.500
Terje Seljeseth		2.505		
Tor Magne Lønnum		12.000		11.000
Gunnar Sellæg				
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant		1.211		1.005
Ruben Pettersen, ansatterepresentant		513		202
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant		417		

23. Hendelser etter balansedagen

Salget av Oslo Areal ble gjennomført 12. januar 2022 og resulterte i en gevinst på 3,9 milliarder kroner som blir regnskapsført i første kvartal 2022.

Det har for øvrig ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Side 266 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 2021 og per 31. desember 2021. Den integrerte årsrapporten inkluderer årsregnskap, årsberetning, redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31. desember 2021, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2021, 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 2021 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 2021
- 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 2022
Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Gisele Marchand
Styreleder

Helge Leiro Baastad
Konsernsjef

Eivind Elnan
Styremedlem

Vibeke Krag
Styremedlem

Hilde Merete Nafstad
Styremedlem

Gunnar Robert Sellæg
Styremedlem

Tor Magne Lønnum
Styremedlem

Terje Seljeseth
Styremedlem

Ellen Kristin Enger
Styremedlem

Ruben Pettersen
Styremedlem

Sebastian Buur Gabe Kristiansen
Styremedlem

Side 267 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Revisjonsberetning

Til generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA
UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Gjensidige Forsikring ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2021, resultatregnskap, oppstilling av totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer 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. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 5 år fra valget på generalforsamlingen den 06.04.2017 for regnskapsåret 2017.

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14,
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo, Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Side 268 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	**266**
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 vele 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 standardisertemed 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.

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	58
Kapittel 4 Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell 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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	**266**
Attestasjonsuttalelse bærekraft	270
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

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

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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. Av de sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn *gjensidigeforsikring-2021-12-31-nb* er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført 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 det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontroller mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

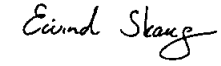
Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14,
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo, Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Oslo, 16. februar 2022,
Deloitte AS

Elvind Skaug
statsautorisert revisor



Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117

Regnskap med noter 2021 136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern 137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA 213
Erklæring fra styret og daglig leder 265
Revisjonsberetning 266
Attestasjonsuttalelse bærekraft 270

Vedlegg 2021 272

Gjensidige

Attestasjonsuttalelse bærekraft

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14,
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo, Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til Styret i Gjensidige Forsikring ASA
UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL GJENSIDIGE – INTEGRERT ÅRSRAPPORT 2021

Vi har på oppdrag fra Styret i Gjensidige Forsikring ASA gjort en uavhengig gjennomgang knyttet til bærekraftsinformasjon presentert i Gjensidige – Integrert årsrapport 2021. Gjennomgangen er begrenset til informasjon om Nøkkelindikatorer bærekraft under kapittel 1, informasjon presentert under kapittel 3 – Verdiskaping i Gjensidige og under Vedlegg 2021, i det følgende samlet omtalt som "Rapporten". Vår oppgave er å gi styret moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av Rapporten i samsvar med GRI Standards, nivå Core, og kriterier for rapporteringen slik disse er beskrevet i Rapporten. Styret er også ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttrykke våre konklusjoner med moderat grad av sikkerhet knyttet til informasjonen i Rapporten. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 (revidert) Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1 og opprettholder følgelig et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet, og er mindre i omfang; og følgelig er graden av sikkerhet som fremskaffes på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremskaffet hvis det var blitt utført et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og stikkprøvemessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjennomført intervjuer og møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av de forhold som omfattes av attestasjonsoppdraget på konsernnivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet. Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Side 272 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Regnskap Gjensidige Forsikring Konsern	137
Regnskap Gjensidige Forsikring ASA	213
Erklæring fra styret og daglig leder	265
Revisjonsberetning	266
Attestasjonsuttalelse bærekraft	**270**
Vedlegg 2021	272

Gjensidige

Konklusjon
Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til ikke å anta at:

- Gjensidige har gjennomført en vesentlighetsanalyse for identifisering av hvilke forhold rapporteringen skal omfatte, som beskrevet i rapporten og i henhold til GRI Standards.
- Gjensidige har etablert rutiner for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetssikre informasjon for 2021 til bruk i Rapporten, som beskrevet i Rapporten.
- Informasjon presentert for 2021 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av rutinene nevnt ovenfor og er tilfredsstillende presentert i Rapporten.
- Gjensidiges praksis for rapportering om samfunnsansvar samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper og rapporteringen tilfredsstiller nivå Core i henhold til GRI Standards. Gjensidiges GRI indeks presentert som vedlegg 1 i Rapporten, reflekterer på en tilfredsstillende måte hvor informasjon om de ulike elementer og indikatorer i GRI Standards finnes i Gjensidige - Integrert Årsrapport 2021.

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14,
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo, Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Oslo, 16. februar 2022,
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Eivind Skaug

Frank Dahl
Fagekspert bærekraft

Frank Dahl

Side 273 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 - Det vi er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomiske resultat 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021
Vedlegg 1 GRI tjenesteliste og styrets 272
årsberetning 273
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 - Signaturer og attester 283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse 285
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon 290
sertifikater
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen 294
virksomhet 296
Vedlegg 7 - Miljøsertifikat

Gjensidige

Vedlegg 2021

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 · Vi er gjensidige 2
Kapittel 2 · Dette er oss 14
Kapittel 3 · Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 · Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 · GRI sjekkliste og styrets årsberetning 273
Vedlegg 2 · Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 · Signeringer og ratinger 283
Vedlegg 4 · Likestillingsredegjørelse 285
Vedlegg 5 · Klimakompensasjon sertifikater 290
Vedlegg 6 · Klimaregnskap for egen virksomhet 294
Vedlegg 7 · Miljøsertifikat 296

Gjensidige

Vedlegg 1 – GRI sjekkliste og styrets årsberetning

Gjensidiges integrerte årsrapport for 2021 er utarbeidet i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) Standards, rapporteringsnivå Core.

Oversikt over krav i GRI og styrets årsberetning

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
Generelle krav				
Organisational profile	Rskl§ 3-3a			
102-1		Name of the organisation	Gjensidige Forsikring ASA	1
102-2	NRS 16 2-4	Activities, brands, products, and services	Gjensidiges forretningsmodell, Våre markeder, Forsikringssegmentene våre	19, 30-31, 32-37
102-3	NRS 16 2-4	Location of headquarters	Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge	
102-4	NRS 16 2-4	Location of operations	Note 5 Gjensidige Forsikring ASA	
102-5		Ownership and legal form	Eierstyring og selskapsledelse, og Vårt engasjement for våre eiere og långivere	111-113, 114-116
102-6		Markets served	Forsikringssegmentene våre	32-37
102-7		Scale of the organization	Forsikringssegmentene våre	32-37
102-8		Information on employees and other workers	Våre engasjerte ansatte	53-65
102-9		Supply chain	Gjensidiges forretningsmodell	19
102-10		Significant changes to the organization and its supply chain	Ingen vesentlige endringer i 2021; Gjensidiges forretningsmodell, Våre markeder, Forsikringssegmentene våre	19, 30-31, 32-37

I samsvar med GRI Standards er det gjennomført en vesentlighetsanalyse for å identifisere hvilke tema innen bærekraft som er de mest sentrale for Gjensidige og våre interessenter. Denne er nærmere beskrevet under kapittel 3 – 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 for GRI nivå Core. Vi mener at rapporteringen i all hovedsak er i samsvar med GRIs rapporteringsprinsipper og at rapporteringen tilfredsstiller nivå Core i henhold til GRI Standards, 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 «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 270.

Forkortelser benyttet:

Rskl = Regnskapsloven,
NRS = Norsk Regnskapsstiftelse,
Vphl = Verdipapirhandelloven,
Vpf = Verdipapirforskriften

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 275 av 304

Vedlegg 2021

GRI-rammeverk	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standarder) Hvor informasjonen vises til hvor og av dersom den ikke er åpenbar	Kommentar	Side
102-11		Precautionary principle or approach	Inkludert i Bærekraftpolicy og krav til leverandører i samfunnsansvarserklæring	
102-12		External initiatives	Se vedlegg 3	283-284
102-13		Membership of associations	Se vedlegg 3	283-284
Generelle krav				
Strategy				
102-14	NRS 16 2	Statement from senior decision-maker	Styreleders hilsen	10-11
102-15	NRS 16 2.7	Key impacts, risks, and opportunities	Gjensidiges strategi.	21-25
Ethics and integrity				
102-16		Values, principles, standards, and norms of behavior	Misjonen og visjonen vår, kjerneverdiene våre.	15, 16
Governance				
102-18 - 102-37	Rskl. §3-3b / VpHS-8a	Governance structure. Emerging risks	Eierstyring og selskapsledelse. Emerging risks	111-113, 98-100
102-38,39		Annual total compensation ratio	Våre engasjerte ansatte	63-64
Stakeholder engagement				
102-40		List of stakeholder groups	Verdier vi skaper for våre interessenter	39-40
102-41		Collective bargaining agreements	Våre engasjerte ansatte: ILO og samarbeid med tillitsvalgte. Alle ansatte har organisasjonsfrihet. Norge: 58.8 % organisert. Danmark: 87.97 % omfattet av kollektive avtaler. Sverige 97 % organisert.	57

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning 273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 - Signering og datainnsamling 283
Vedlegg 4 - Livsstilsmangfoldsrapport 285
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon 290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet 294
Vedlegg 7 - Virksomhetsfakta 296

Gjensidige

GRI-referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards) og hvor informasjonen til hvert av gapene for Gjensidige kan avgis)	Kommentar	Side
102-42		Identifying and selecting stakeholders	Verdier vi skaper for våre interessenter	39-40
102-43		Approach to stakeholder engagement	Verdier vi skaper for våre interessenter	39-40
102-44		Key topics and concerns raised	Verdier vi skaper for våre interessenter	39-40
Reporting practice				
102-45		Entities included in the consolidated financial statements	Note 5 Gjensidige Forsikring ASA	179-180
102-46		Defining report content and topic Boundaries	Om denne rapporten	3
102-47		List of material topics	Verdier vi skaper for våre interessenter; inkl. Risiko- og vesentlighets-vurdering	39-40
102-48		Restatements of information	Ikke aktuelt	
102-49		Changes in reporting	Om denne rapporten	3
102-50		Reporting period	1.1.2021-31.12.2021	
102-51		Date of previous report	1.1.2020-31.12.2020	
102-52		Reporting cycle	Årlig. I tillegg kvartalsvis rapportering til marktedet	
102-53		Contact point	https://www.gjensidige.no/group/investor-relations/ir-contacts	
102-54		Claims of reporting in accordance with the GRI Standards	Om denne rapporten. Rapportering etter nivå Core	3
102-55		GRI content index	Se vedlegg 1	273-281
102-56		External assurance	Attestasjonsuttalelse fra Deloitte	266-271

Innhold

Kapittel 1 - Vår gjensidige 2
Kapittel 2 - Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning 273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 - Signeringer og tellinger 283
Vedlegg 4 - Uavhengighetserklæring 285
Vedlegg 5 - Klimarelaterte finansielle nøkkeltall 290
Vedlegg 6 - Uavhengig revisors attestasjonsrapport om bærekraftsrapportering 294
Vedlegg 7 - Ytelsesrelaterte nøkkeltall 296

Gjensidige

Vedlegg 2021

GRI-kriterium	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards) og tilleggsinformasjon relevant for bransje- og virksomhetsprofil (valgfritt)	Kommentar	Side
Temaspesifikke krav				
Economic topics				
103-1 – 103-3	NRS 16 2.5/2.6	Management approach - Economic	Verdier skapt 2021 – Økonomisk resultat	117-135
201	**Rettigheter**	**Economic Performance**	**Redegjørelse for årsregnskapet**	
201-1	NRS 16 2.5/2.6	Direct economic value generated and distributed	Redegjørelse for årsregnskapet	118
201-2	NRS 16 2.7/2.10	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change	Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD, Ansvarlige investeringer Emerging risks	74-83, 92-93, 98-100
201-3		Defined benefit plan obligations and other retirement plans	Note 10 Pensjon	186-191
202		**Market presence**		
202-2		Proportion of senior management hired from the local community	Våre engasjerte ansatte. Alle segmenter har lokalt ansatte ledere, med unntak av segmentledere i Sverige og Danmark	60-61
204		**Procurement practices**		
204-1		Proportion of spending on local suppliers	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører	72
205	**Rettigheter**	**Anti-corruption**		
205-2	NRS 16 2.2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	Vårt interne styringssystem er avgjørende for vårt samfunnsoppdrag	101-104
205-3	NRS 16 2.2	Confirmed incidents of corruption and actions taken	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	106
206		**Anti-competitive behavior**		
206-3	NRS 16 2.2	Legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust, and monopoly practices	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	106

Innhold

Kapittel 1 - Viser gjensidige	2
Kapittel 2 - Det er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapning i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 - Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5 - Klimarisikoanalysen	290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 - Virksomhetsmål	296

Gjensidige

GRI-standard	Krav til styret årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards) for henvisning (kan også være i note)	Kommentar	Side
207		**Tax**		
207-4		Country-by-country reporting	Effekten av innsatsen vår – et trygge-re samfunn - betalte skatter og av-gifter ikalt, og note 9.	52, 185
Environmental topics				
103-1 – 103-3	Rskl §3-3a, c	Management approach - Environment	Klima og miljø	66-86
301		**Materials**		
301-1	Rskl §3-3a, c	Materials used by weight and volume	Effekten av vår innsats - klima og miljø.	85-86
302		**Energy**		
302-1	Rskl §3-3a, c	Energy consumption within the organisation	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	84-85, 294-296
305		**Emissions**		
305-1	Rskl §3-3a, c	Direct (Scope 1) GHG emissions	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	84-85, 294-296
305-2	Rskl §3-3a, c	Energy indirect (Scope 2) GHG emissi-ons	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	84-85, 294-296
305-3	Rskl §3-3a, c	Other indirect (Scope 3) GHG emissions	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	84-85, 294-296
305-4	Rskl §3-3a, c	GHG emission intensity	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	84-85, 294-296
305-5	Rskl §3-3a, c	Reduction of GHG emissions	Klima og miljø, TCFD, Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	66-86, 294-296
306		**Effluents and waste**		
306-3	Rskl §3-3a, c	Waste generated	Effekten av vår innsats – klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	85-86, 294-296
306-4	Rskl §3-3a, c	Waste diverted from disposal	Effekten av vår innsats - klima og miljø, Vedlegg 6 - Klimaregnskap	85-86, 294-296

Innhold

Kapittel 1 - Vår Gjensidige 2
Kapittel 2 - Det er vår ånd 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning 272
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 - Signeringer og attinger 283
Vedlegg 4 - Uavhengig revisjonsberetning 285
Vedlegg 5 - Klimarisikorapportering 290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet 294
Vedlegg 7 - Ordforklaringer 296

GRI-referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards) og tilleggsinformasjon som er nødvendig for forståelse av påvirkning (på engelsk)	Kommentar	Side
307		**Environmental Compliance**		
307-1	Rskl §3-3a, c	Non-compliance with environmental laws and regulations	Ingen saker i 2021	
308		**Supplier Environmental Assessment**		
308-2	Rskl §3-3a, c	Negative environmental impacts in the supply chain and actions taken	Klima og miljø	67-73
Sosiale tema				
103-1 - 103-3	Rskl §3-3a, c	Management approach - Social	Verdier, vi skaper for våre interessenter, Våre engasjerte ansatte	39-40, 53-64
401		**Employment**		
401-1	Rskl §3-3c	New employee hires and employee turnover	Effekten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	62-65, 285-289
401-3	Rskl §3-3c	Parental leave	Effekten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	65
402		**Labour/Management Relations**		
402-1		Minimum notice periods regarding operational changes	Våre engasjerte ansatte: Mekanisme på plass for å involvere og forberede ansattes representanter på evt. nedbemanninger med behørig forhåndsvarsel	57
403		**Occupational Health and Safety**		
403-9	Rskl §3-3b, c	Work-related injuries	Våre engasjerte ansatte: Ingen alvorlige skader eller ulykker blant ansatte i 2021	58
404		**Training and Education**		
404-1		Average hours of training per year per employee	Effekten av innsatsen vår - Våre engasjerte ansatte	64

Innhold

Kapittel 1 - Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2 - Det vi er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskapingen i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning	**273**
Vedlegg 2 - Uavhengig revisjonsberetning	282
Vedlegg 3 - Signaturer og attinger	283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5 - Klimarisikoinformasjon	290
Vedlegg 6 - Samfunnsansvar for vegen videre	294
Vedlegg 7 - Valideringsattest	296

Vedlegg 2021

GRI-kriterium	Hvordan styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards or other guiding documents)	Kommentar	Side
405		**Diversity and Equal Opportunity**		
405-1	Rskl §3-3c	Diversity of governance bodies and employees	Effecten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	62-65
405-2	Rskl §3-3c	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	Effecten av innsatsen vår - våre engasjerte ansatte	62-65
405-3	Likestillings- og diskrimineringsloven §26	Aktivitets- og redegjørelsesplikt	Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	285-289
406		**Non-discrimination**		
406-1	NRS 16 2.10	Incidents of discrimination and corrective actions taken	Våre engasjerte ansatte, Vedlegg om redegjørelsesplikten: Ingen rapporterte avvik gjennom varslingskanalen eller gjennom etikkpostkassen.	53-65, 285-289
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 be at risk	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Opplæring av våre leverandører: Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet.	72
408		**Child labor**		
408-1	Rskl §3-3c	Operations and suppliers at significant risk for incidents of child labor	Forbudt etter lokal lov. Bærekraftpolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot barnearbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet. Se Opplæring av våre leverandører	72
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. Bærekraftpolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot tvangsarbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet. Se Opplæring av våre leverandører	72

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det vi er opp 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning 273
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 Signaturer og datering 283
Vedlegg 4 Uavhengighetserklæring 285
Vedlegg 5 Klimakompensasjon 290
Vedlegg 6 Klimaregnskap for egen virksomhet 294
Vedlegg 7 - Vilkår for tilbud 296

Gjensidige

Vedlegg 2021

GRI-standard	Krav til styrets årsberetning	Definitive or new (GRI Standards or for the Gjensidige report)	Kommentar	Side
412		**Human Rights Assessment**		
412-3	Risiki §3-3c	Significant investment agreements and contracts that include human rights clauses or that underwent human rights screening	Verdiskaping i Gjensidige – Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Dekket i både egen virksomhet, krav til leverandører og i oppfølging av investeringer. Alle kontrakter inneholder klausuler som også omfatter menneskerettigheter.	72
414		**Supplier Social Assessment**		
414-1	Risiki §3-3c	New suppliers that were screened using social criteria	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører.	72
414-2	Risiki §3-3c	Negative social impacts in the supply chain and actions taken	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører.	72
415		**Public Policy**		
415-1		Political contribution	God selskapsstyring. Gjensidige gir ikke direkte eller indirekte støtte til politiske partier	104
417		**Marketing and Labelling**		
417-2		Incidents of non-compliance concerning product and service information and labelling	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	106
417-3		Incidents of non-compliance concerning marketing communications	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	106
418		**Customer Privacy**		
418-1		Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	Effekten av innsatsen vår - god selskapsstyring	106

Vedlegg 2021

Gjelder/annet	Krav til rapportering	Beskrivelse av krav (GRI Standards or ikke-finansielt orientert til norsk og global for bærekraftig utvikling)	Kommentar	Side
Other GRI requirements to be reported				
	NRS 3	Hendelser etter balansedagen	Redegjørelse for årsregnskapet	133
	NRS 16 2.5	Forskning og utvikling	Redegjørelse for årsregnskapet	118
	NRS 16 2.5.3	Kontantstrøm	Redegjørelse for årsregnskapet	122
	NRS 16 2.5.2	Finansiell posisjon og likviditet	Redegjørelse for årsregnskapet	120
	NRS 16 2.8	Fortsatt drift	Redegjørelse for årsregnskapet	118
	NRS 16 2.9	Disponering av resultat for andre immateri-elle og kostnader	Redegjørelse for årsregnskapet	133
	Vphl §5-5/ Vpf §5-2	Erklæring fra styret og daglig leder		265

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272
Vedlegg 1	GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 -	**Utvalg av styrende dokumenter**	**282**
Vedlegg 3	Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4	Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5 -	Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6	Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 -	Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vedlegg 2 – Utvalg av styrende dokumenter

Styrende dokumenter skal sikre at Gjensidige som konsern opptrer i henhold til de krav samfunnet stiller, de forventninger viktige interessenter har til konsernet, og de ambisjoner som styre og ledelse har fastsatt. Utvalgte dokumenter er publisert i sin helhet på www.gjensidige.no, men også enkelte interne dokumenter er relevante for å forstå Gjensidiges rammeverk for god styring og kontroll

De dokumentene som er klassifisert som offentlig ligger på www.gjensidige.no

Styrende dokument	Status
Risikostyring	
Konsernpolicy for risikostyring og internkontroll	Intern
Underwritingpolicy	Intern
Kapitalstyringspolicy	Intern
Risikostyring og kontroll	Offentlig
Bærekraftspolicy	Offentlig
Etikk	
Etiske regler for Gjensidige	Offentlig
Instruks for gaver og relasjonsaktiviteter	Intern
Policy om forbudte konkurransebegrensninger	Intern
Varsling	Offentlig
HR	
Instruks for mangfold	Intern
Personalpolitikk	Intern
Retningslinjer for intern mobilitet	Intern
Innkjøp	
Group Procurement Policy	Offentlig
Procurement Guideline	Intern

Styrende dokument	Status
Sikkerhet	
Informasjonssikkerhetspolicy	Intern
Ekstra sikkerhetskrav for konkrete målgrupper (bla. HR, Konserninnkjøp, Teknologi og Infrastruktur, Salg og skade, Investor Relations, M&A, Kapitalstyring)	Intern
Personvern	
Personvernerklæring tilgjengelig på alle hjemmesider i alle land	Offentlig
Konsernpolicy for behandling av personopplysninger	Intern
Instruks for behandling av personopplysninger	Intern
Instruks for behandling av personopplysninger for ansatte	Intern
Klagebehandling	
Instruks for klagebehandling i selskapene og hos kundeombudet	Intern
Anti-korrupsjon	
Anti-korrupsjonshåndbok	Offentlig
Konsernpolicy for håndtering av uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon	Intern
Instruks for håndtering av uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon	Intern

Styrende dokument	Status
Anti-hvitvasking	
Policy for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv.	Intern
Skatter	
Tax, group policy	Offentlig
Kapitalforvaltning	
Konsernpolicy for ansvarlige investeringer	Offentlig
Investeringsstrategi	Intern
Instruks for eierskapsutøvelse	Offentlig
Instruks for eksklusjoner	Offentlig
Investorinformasjon	
Policy for finansiell og annen investorinformasjon (IR-policy)	Offentlig
Selskapsstyring	
Vedtekter for Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig
Instruks for valgkomiteen i Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig
Instruks for styret i Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig

Side 284 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 -	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272
Vedlegg 1	GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2	Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 -	**Signeringer og ratinger**	**283**
Vedlegg 4	Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5	Klimakompensasjon - sertifikater	290
Vedlegg 6	Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 -	Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vedlegg 3 – Signeringer og ratinger

Gjensidige har signert ulike relevante FN initiativer for å synliggjøre vår støtte til bærekraftsarbeidet globalt og lokalt.

Ratingbyåer	Resultat
Morgan Stanley (MSCI)	AA
Sustainalytics	20.5 Medium Risk
Standard & Poor's (S&P)	A/Stable
ISS	C
Carbone Disclosures Project (CDP)	C
Ipsos	Nr 1: Best i finans i IPSOS omdømmekåring, og nr. 6 blant alle selskaper i Norge
Bærekraftsbarometeret	Nr. 4 i Bærekraftsbarometeret i regi av BI
Sustainable Brand Index	Nr 2: Sustainable Brand Index blant forsikringsselskaper i Norge
Universum	Best i forsikring i Norge
Vi er medlem i:	
UN Global Compact	
UN EP FI PSI	
UN PRI	
NORSIF	
Carbone Disclosures Project (CDP)	

Side 285 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskapingen i Gjensidige 36
Kapittel 4 Økonomisk oversikt 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 GRI Spesifikasjoner og styrets erklæring 273
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 - Signeringer og attester 283
Vedlegg 4 - Uavhengighetserklæring 285
Vedlegg 5 Klimaregnskap 290
Vedlegg 6 Klimaregnskap for egen virksomhet 294
Vedlegg 7 - Valgkomiteens innstilling 296

Gjensidige

Vedlegg 2021

Våre tiltredelser

Parisavtalen 2015

Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD)

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.

Grønnvaskingsplakaten

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
www.koalisjonenfor.no

Sertifiseringer

Miljøfyrtårn i Norge

Resertifisert hovedkontoret i Oslo i 2021

DGNB - Green Building Council Denmark

Vårt hovedkontor for Danmark i København ble sølvsertifisert i 2021

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 - Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	**285**
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon - sertifikater	290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 - Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vedlegg 4 – Likestillingsredegjørelse

I Gjensidige arbeider vi for å ha en inkluderende kultur, hvor alle behandles med respekt og likeverd. Vi skal anerkjenne de 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 dersom ikke annet er angitt.

Del 1 – Tilstand for kjønnslikestilling

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå (ledernivå)	2019	2020	2021
Nivå 1 1)	30,0 %	30,0 %	30,00 %
Nivå 2	30,3 %	36,8 %	35,50 %
Nivå 3	41,0 %	42,0 %	45,30 %
Nivå 4	38,6 %	34,6 %	28,80 %
Nivå 5	66,7 %	100,0 %	N/A
Øvrige nivåer	48,7 %	47,8 %	47,50 %
Andel kvinner i styret	**50,0 %**	**40,0 %**	**40,00 %**
Gjennomsnittslønn (samtlige ansatte)			
Kvinner	638.764	681.013	693.391
Menn	755.071	793.948	793.596
Kvinners lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)			
Nivå 1			88,60 %
Nivå 2			94,60 %
Nivå 3			93,70 %
Nivå 4			101,40 %
Nivå 5			N/A
Øvrige nivåer			89,70 %

Uttak av foreldrepermisjon (samlet antall dagsverk)	2019	2020	2021
Kvinner	14.320	13.242	8.442
Menn	6.189	5.522	4.062
Sykefravær			
Kvinner	5,46 %	4,13 %	4,94 %
Menn	2,77 %	2,47 %	2,24 %
Fravær pga syke barn (samlet antall dagsverk)			
Kvinner	1.694	1.793	1.565
Menn	1.042	1.685	992
Andel deltid			
Kvinner	13,5 %	12,2 %	9,30 %
Menn	3,9 %	3,9 %	2,90 %
Andel midlertidig ansatte			
Kvinner	7,1 %	6,3 %	1,50 %
Menn	4,4 %	4,9 %	2,20 %

1. Ledernivå 1 er konsernledelsen og inkluderer derfor også lederne for filial Sverige og filial Danmark N/A). Det er pr i dag ingen ledere på nivå 5.

I Gjensidige blir ansatte i utgangspunktet ansatt i 100 prosent stillinger. Unntakene her er dersom ansatte av sosiale, helsemessige eller andre viktige velferdsgrunner søker om midlertidig redusert stilling eller at de søker om fast redusert stilling som følge av f eks varig uføregrad. Vi har også noen ansatte i lavere stillingsprosenter, men dette er da stillinger av midlertidig karakter som f eks internship. Basert på dette mener vi å kunne si med sikkerhet at ingen ansatte jobber ufrivillig deltid.

Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Vedlegg 2021

Lønnskartlegging

Stillingsgruppe	Antall kvinner	Antall menn	Andel kvinner	Kvinnens andel av menns fastlønn
Totalt	905	1.048	46 %	87 %
Advokat	4	8	33 %	102 %
Aktuar	7	4	64 %	90 %
Analytiker	52	55	49 %	96 %
Controller	8	7	53 %	83 %
Fagkonsulent	118	126	48 %	88 %
Forretningsstøtte	10	9	53 %	76 %
Forretningsutvikler	37	35	51 %	93 %
IKT-medarbeider	27	75	26 %	90 %
Kundebehandler	44	37	54 %	98 %
Leder	95	148	39 %	90 %
Produktutvikler	22	17	56 %	100 %
Prosjektleder	6	8	43 %	74 %
Salgsstøtte	43	18	70 %	90 %
Selger	242	337	42 %	89 %
Servicekonsulent	23	8	74 %	104 %
Skadebehandler	141	66	68 %	96 %
Underwriter	7	21	25 %	71 %

Lønnskartleggingen her gjelder for den norske delen av Gjensidige Forsikring ASA, men tilsvarende rapportering innen tilsvarende gjøres også i Sverige og Danmark. Tabellen viser kun stillingskategorier/nivåer med flere enn 5 ansatte i hvert av kjønnene.

Innhold

Kapittel 1 -	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3 -	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272
Vedlegg 1 -	GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 -	Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 -	Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 -	**Likestillingsredegjørelse**	**285**
Vedlegg 5	Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6	Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 -	Viljaserklæring	296

Gjensidige

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 som selskap 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 selskapets HR-strategi med tilhørende retningslinjer, personalpolitikk og etiske regler.

I 2021 har vi signert initiativet «Kvinner i Finans Charter» med mål om å få opp kvinneandelen blant ledere og spesialiststillinger. Vi har her satt oss som mål i 2022 å ha en 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.

De tillitsvalgte er i samarbeid med HR blitt involvert i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten. Vi har sett på hva hos oss som kan bidra til diskriminering og hindre likestilling, både når det gjelder rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelser, utviklingsmuligheter, tilrettelegging og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv, i tillegg til andre forhold vi mener er relevante å se på hos oss.

Slik jobber vi for å identifisere risiko for diskriminering og hindre for likestilling

I Gjensidige arbeider vi kontinuerlig med å sikre likestilling og ikke-diskriminering. Vi har et «Mangfolds- og inkluderingsutvalg» bestående av medlemmer fra HR og fagforeningen hvor det avholdes møter hvert kvartal.

Ny engasjementsmåling «My Voice» ble innført i november 2019 for hele Gjensidige Konsern (eks Baltikum), og tallene her omhandler både Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Pensjonsforsikring og Gjensidige Business Service. Vi har gått fra årlige målinger til kontinuerlig utvikling og løpende læring gjennom månedlig engasjementsmåling. Vi har gjennom 2021 ligget på en stabil høy score på spørsmålet «Folk med alle bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige». I november 2021 lå scoren på 9,2, opp fra 9,1 i november 2020 hvor skalaen på score er fra 1 til maksimalt 10. Andel kritikere (score 0-6) har minsket fra 4 prosent til 3 prosent i samme periode. Vi spør også om «Hvis jeg skulle oppleve alvorlige forsømmelser eller krenkelser, er jeg trygg på at Gjensidige vil ta tak for å løse situasjonen». I november 2021 lå scoren på 8,9, opp fra 8,7 i november 2020. Andel kritikere (score 0-6) har minsket fra 7 prosent til 6 prosent i samme periode. Vi følger andelen kritikere på disse to spørsmålene tett da vi jobber mot at alle ansatte i Gjensidige skal oppleve rettferdighet uavhengig av bakgrunn, i tillegg til at vi har null-toleranse for diskriminering, krenkelser og forsømmelser.

Tilsvarende har vi gjennom vårt HMS-arbeid en visjon om å jobbe målrettet for å skape bedre trivsel, redusert sykefravær og et helsefremmende arbeidsmiljø for alle våre ansatte. I tråd med selskapets handlingsplan for Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet gjennomføres det en årlig HMS-undersøkelse som danner grunnlag for HMS Risikovurdering og tiltak. Undersøkelsen berører også medarbeidernes opplevelse av å bli utsatt for uønsket seksuell oppmerksomhet og mobbing. Alle ledere med personalansvar har ansvar for å følge opp resultatene og presentere de for avdelingen. Resultatene danner grunnlag for utfylling av HMS Risikovurdering. 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. Det hviler her også et ansvar på ledere om å sikre at alle medarbeidere kjenner selskapets håndbøker som inkluderer etikk, arbeidsreglement og beskrivelser for ulike HR-prosesser inkl varslingsrutiner.

HR har i samarbeid med tillitsvalgte (representert i 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 følgede 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 i 2020, samtidig med at igangsatt arbeid har bidratt til at flere er redusert. Dette går bl.a på 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 her 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.

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	**285**
Vedlegg 5 Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 - Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vi ser at det kan forekomme diskriminering og hindre for likestilling i forbindelse med forfremmelser og i kommunikasjonen vår. Det samme gjelder rundt kombinasjonen arbeid og familieliv hvor både ulik livssituasjon og ansvar i familien kan bidra 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 de tillitsvalgte og HR har kommet frem til, har vi utarbeidet en handlingsplan som beskriver risikoen/hinderet med tilhørende tiltak, mål, ansvarlig, frist/status og evaluering.

Vi har i 2021 fått vedtatt en instruks for mangfold underlagt selskapets bærekraftspolicy med mål om å bidra til å sikre at vi utnytter mangfoldet blant våre ansatte til å skape økt forretningsverdi. I dette hviler det et ansvar på hver enkelt ansatt i forhold til bl.a å anerkjenne kollegaers egenart og kompetanse. I tillegg har vi fått sertifisert ytterligere 2 mangfoldsledere i regi av Seema (Senter for mangfoldsledelse) og Standard Norge.

Gjennom en økt bevissthet rundt mangfoldsrekruttering har vi iverksatt tiltak vi mener skal bidra positivt til å sikre et godt mangfold, og derigjennom redusere risiko for diskriminering og hindre for likestilling. Vi har jobbet målrettet med rekrutteringsprosessen 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 har identifisert tiltak som skal iverksettes for å sikre et mer grundig arbeid med jobbanalysen i forkant av prosessen. Gjennom dette får kompetansene som er viktige for å lykkes i stillingen 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. Ved at vi nå piloterer bruk av screeningsspørsmål istedenfor søknadsbrev, ønsker vi å bidra til at alle kandidatene gis samme muligheter for å presentere sin kompetanse og motivasjon for stillingen. Videre piloterer vi også rene kompetansebaserte 2. gangs intervjuer basert på kompetansekravene fra jobbanalysen. I tillegg til dette oppfordrer vi også kandidatene til å gi beskjed dersom det er behov for noen form for tilrettelegging i løpet av selve rekrutteringsprosessen. Som ledd i å hindre diskriminering har vi nå bevisst flyttet spørsmål knyttet til eventuell tilrettelegging i arbeidshverdagen til etter at ansettelseskontrakten er signert, der dette ikke er åpenbart og tas opp av kandidaten selv.

Vi har en intern forsikringsspesialistskole som vi har rekruttert internt til for 4. gang i 2021. Årets kull utdannes til salgsstillinger innenfor næringslivssegmentet hvor vi har hatt utfordringer med å rekruttere kvalifiserte medarbeidere, og ha en god kjønnsbalanse. Vi fikk mange godt kvalifiserte søkere, også kvinner, og resulterte i en overvekt av kvinnelige deltakere.

Vi har et ansvar for å bidra til at alle ansatte gis like muligheter uavhengig av livsfase, og har påstartet en gjennomgang av selskapets livsfasepolitikk. I dette arbeidet vil vi også sikre at vi ikke bidrar til diskriminering av ansatte og skaper hindre for likestilling. Det arbeides med en evaluering og revitalisering av selskapets seniorpolitikk, gjennom bl.a. spørreundersøkelser og intervjuer. Overfor ansatte som venter eller har fått barn har vi lansert to tilbud. Det ene er et samtaleverktøy til bruk i dialogen mellom leder og medarbeider, både før, under og etter en foreldrepermisjon. Det andre vi har gjort er 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 positivt med tanke på å redusere sannsynligheten for sykmelding i løpet av svangerskapet og at medarbeidere slutter i tilknytning til foreldrepermisjonen. Vi følger tett turnover blant denne gruppen av ansatte og nyansatte.

Som ledd i å skape en inkluderende bedriftskultur har vi i 2021 fortsatt arbeidet med ulike kulturbyggende aktiviteter som bla. webinar om fordommer og holdninger og beste praksisintervjuer.

Vi har stort fokus og ønske om 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. Det siste året har det vært avdekket behov for unisex-toaletter og teleslynge ved enkelte kontorer. Dette arbeides det med å innfri.

I 2022 skal vi fortsette det gode arbeidet vi er i gang med, spesielt rundt rekrutteringsprosessen, utnyttelsen av mangfoldet hos oss og like muligheter for tilrettelegging. Her har vi allerede påstartet et arbeid med utvikling av samtalemaler til bruk i oppfølgingen av ansatte med ulike type fravær. Vi skal arbeide videre med å skape en inkluderende bedriftskultur, gjennom ulike tiltak.

Resultater av arbeidet

I november 2021 ble det gjennomført en HMS-undersøkelse hvor vi kan vise til 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 har holdt seg stabilt lavt gjennom året.

Når det gjelder forskjellene i lønnskartleggingen har vi sett en svak bedring fra 2020 tallene, hvilket kan skyldes at det har vært satt ytterligere fokus på likelønn gjennom det siste året. Gruppen med størst avvik mellom kvinner og menns lønn inneholder både ansatte under utdanning og senior ansatte. Dette skaper et lønnsskille som vi vil se nærmere på i 2022. Snittlønnen for nyansatte i 2021 er tilnærmet lik for kvinner og menn, og fokuset på å betale lik lønn for likt arbeid vises i like lønninger til nyansatte i like stillinger med tilnærmet lik erfaring/kompetanse.
Vi registrerer ikke kjønn på søkere til ledige stillinger, og kan derfor ikke vise til konkrete målinger av kjønnsbalansen her. 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 2021 har vi totalt ansatt flere menn enn kvinner, noe som har medført at andelen kvinner nå er på 46,4 prosent kvinner (-0,5 pp fra 2020).

Brønnøysundregistrene

11.05.2023 kl 17:23

Innhold

Kapittel 1 Vi er Gjensidige 2
Kapittel 2 Det er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat 117
Regnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272
Vedlegg 1 GRI sjekkliste og styrets årsberetning 273
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 "Signering" og "ratings" 283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse 285
Vedlegg 5 Klimarisikorapportering 290
Vedlegg 6 Bærekraftsregnskap for vår 294
Vedlegg 7 - Virksomhet 296

Gjensidige

Vedlegg 2021

Andelen kvinnelige ledere har derimot økt med 1,1 pp til 38,8 prosent når vi ser isolert på den norske delen av selskapet, mens den har økt med 0,3pp til 39,6 prosent i Gjensidige Forsikring ASA.

Andel kvinnelige ledere totalt	2019	2020	2021
Gjensidige Konsern (eks. Baltikum)	37,9 %	39,1 %	38,7 %
Gjensidige Forsikring ASA	38,4 %	39,3 %	39,6 %
Gjensidige Forsikring Norge	35,6 %	37,7 %	38,8 %

Når det gjelder arbeidet med den store inkluderingsutfordringen har dette vært krevende. Årsaken ligger i at veldig mange ansatte har jobbet hjemmefra mer eller mindre frem til oktober 2021. Da myndighetene igjen innførte anbefalinger og påbud om å jobbe hjemmefra var vi i prosess med flere om praksisplass/arbeidstrening. Forventet oppstart her er satt til Q1 2022. Gjennom 2021 har vi opprettholdt allerede inngåtte avtaler. Vi har ikke lyktes i tilstrekkelig grad med rekruttering av kandidater med «CV med hull i», og vi basert på erfaring iverksette ytterligere tiltak i 2022.

Vi har gjennom året fortsatt det gode arbeidet vårt fra 2020 basert på flere større tiltak som vi mener vil ha en stor betydning for arbeid vårt mot diskriminering og hindre for likestilling. Annerledesåret 2020, som også 2021 gir rom for læring knyttet til ledelse, samhandling og krav til arbeidsplassen. Vi har brukt denne læringen til å utforme prinsipper for ny arbeidshverdag. I dette ligger også en bydelig forventning til våre ledere om å praktisere en tilliitsbasert og inkluderende lederstil.

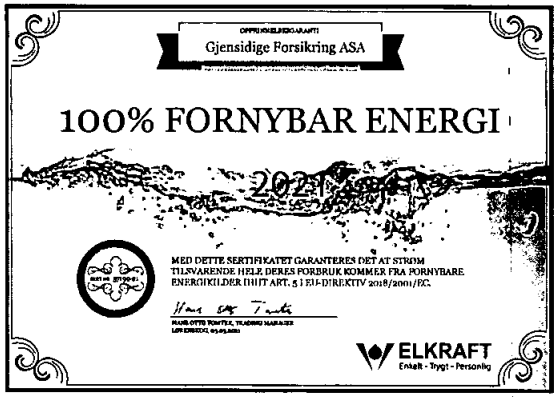
Innhold

Kapittel 1	Vi er gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272
Vedlegg 1	GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2	Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3	Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4	Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5	**Klimakompensasjon - sertifikater**	**290**
Vedlegg 6	Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7	Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vedlegg 5
– Klimakompensasjon - sertifikater

Gjensidige har klimakompensert CO_2-utslipp ved å kjøpe opprinnelsesgarantier for fornybar energi, samt VER Golden Standard kvoter for egen virksomhet samt produktene Innbo Ung og Reise Ung i Norge.





Vedlegg 2021

Opprinnelsesgarantier

Innhold

Kapittel 1 - Vår bærekraftige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap Predmore 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - Gift kjønnsstatistikk styrets arbeidsordning	273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrerelaterte dokumenter	282
Vedlegg 3 - Signeringer og attinger	283
Vedlegg 4 - Likestillings-redegjørelse	285
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon - sertifikater	290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 - Virksomhetsrisiko	296

Gjensidige

Klimakvoter - egen virksomhet

Gjensidige

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

CLIMATE CERTIFICATE 2021

CEMAsys' Climate Certification is based on a proof of purchase of carbon credits for voluntary offsets of own greenhouse gas emissions. The carbon credits have been secured in accordance to the CEMAsys standard's principle and tracked in the registry using unique serial numbers to prevent double-accounting or double-selling.

Company:	Gjensidige Forsikring ASA
Offsets compensation of:	Climate compensation of Tromsø og Sværen UNGO QI and
Validator (independent):	VERA (Verified Emissions Reductions)
Type:	Gold Standard Renewable Energy
Issuing body:	Gold Standard Foundation, Switzerland
Project issue:	GS1 1343 - Energy Efficiency and Improved Clean
Project name:	Nanning Cookstoves in China
Project reference:	https://registry.goldstandard.org/projects?q=1343

The carbon credits have been retired on the registry, so that no one else can hold or retire them. For more information, see the project description.

Oslo, 7th of July 2021

Kjell Bolstad-Olsen

CEMAsys.com

Gjensidige

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

CLIMATE CERTIFICATE 2021

CEMAsys' Climate Certification is based on a proof of purchase of carbon credits for voluntary offsets of own greenhouse gas emissions. The carbon credits have been secured in accordance to the CEMAsys standard's principle and tracked in the registry using unique serial numbers to prevent double-accounting or double-selling.

Company:	Gjensidige Forsikring ASA
Offsets compensation of:	Climate compensation of Tromsø og Sværen UNGO QI and
Validator (independent):	VERA (Verified Emissions Reductions)
Type:	Gold Standard Renewable Energy
Issuing body:	Gold Standard Foundation, Switzerland
Project issue:	GS1 1343 - Energy Efficiency and Improved Clean
Project name:	Nanning Cookstoves in China
Project reference:	https://registry.goldstandard.org/projects?q=1343

The carbon credits have been retired on the registry, so that no one else can hold or retire them. For more information, see the project description.

Oslo, 20th of January 2021

Kjell Bolstad-Olsen

CEMAsys.com

Innhold

Kapittel 1 Vår gjensidige 2
Kapittel 2 Dette er oss 14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige 38
Kapittel 4 Økonomisk utsiktet 117
Regnskap med noter 2021 136

Vedlegg 2021

Vedlegg 1 GRI-tabell for bærekraftsrapportering 272
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter 282
Vedlegg 3 Signering av årsregnskap 283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse 285
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon - sertifikater 290
Vedlegg 6 Klimaregnskap for regnskapet 294
Vedlegg 7 - Virksomhetsstyring 296

Gjensidige

Vedlegg 2021

Klimakvotar – Imbo Ung og Raise Ung

Gjensidige

KLIMAKOMPENSERT VIRKSOMHET

CLIMATE CERTIFICATE 2021

CEMAsys Climate Certificate is issued/ serves as a proof of purchase of carbon credits for voluntary offsets of own greenhouse gas emissions. The carbon credits have been issued in accordance to the relevant standard's procedures and tracked in the registry using unique serial numbers to prevent double counting or double selling.

Company	Gjensidige forsikring ASA
Offsets compensation of	Klimakompensering for Tromsø- og Imbo UNG' GJ med CO2-utslipp 2021
Volume (tonnes CO2eq)	500
Type	VER (Verified Emission Reduction)
Issuing body	Gold Standard Foundation
Project name	GS 1385 – Energy Efficiency and Improved Clean
Project location	Ghana, Northern, Savannah, Upper East, Upper West

The carbon credits have been retired from the registry permanently, so that no one else can hold or retire them. For more information, see the project description.

Oslo, 25th of June 2021

Kjetil Skibrei Olsen

CEMAsys.com

Improved cookstoves in Ghana – Gold Standard project

PROJECT TYPE
Improved efficiency from reduced consumption of wood or fuel

PROJECTLOCATION
Ghana, Northern Region

ANNUAL CO2 REDUCTION
220 000 tonnes CO2e

SITUATION WITHOUT PROJECT
Traditional cookstoves that expose users to toxic smoke and gas from burning wood while cooking. Fuel for households for a long time

SDG CONTRIBUTION

PROJECT STANDARD
Gold Standard

ANNUAL CO2 REDUCTION
220 000 tonnes CO2e mitigated

AWARDS

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING
8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH
13 CLIMATE ACTION

142 000 Households provided with clean cookstoves through

100 jobs 70 women and 30 women

220 000 tonnes CO2e mitigated

The project aims to contribute to the socio-economically sustainable development of the region by creating 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 empowerment of both women and men in the region. The project activities also contribute to the reduction of indoor air pollution, which is a major health issue in the region. Indoor air pollution is responsible for 4 million premature deaths annually, and is the fourth largest cause of premature death in households, with impacts that are 80% higher than the minimum range. 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 and charcoal. Households can save up to 30% of their household budget by switching to the improved stoves, and reduce consumption of wood and charcoal. By reducing the need for firewood, an significant proportion of annual a family accordingly.

More efficient stoves provide health benefits by reducing the amount of carbon monoxide and black carbon 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 | Fridtjof Nansens plass 31, 0251 Oslo, Norway | 923 [illegible] CEMAsys.com

Årsrapport 2021 | 293

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

Kapittel 1	Vi er Gjensidige	2
Kapittel 2	Dette er oss	14
Kapittel 3	Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4	Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021		136
Vedlegg 2021		272
Vedlegg 1	GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2	Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3	Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4	LR-erklæringsredegjørelse	285
Vedlegg 5	Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6	**Klimaregnskap for egen virksomhet**	**294**
Vedlegg 7	Miljøsertifikat	296

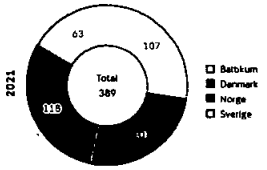
Gjensidige

Vedlegg 6 – Klimaregnskap for egen virksomhet

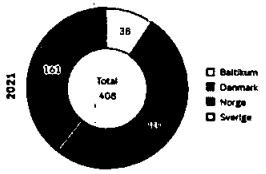
Figurene nedenfor viser tall for klimafotavtrykket, i tonn CO_2-ekvivalenter, fra Gjensidiges egen virksomhet for 2021. Tallene er registrert i henhold til etablerte retningslinjer for scope 1, 2 og 3 basert på GHG-protokollen. For scope 1 stammer fotavtrykket fra firmabiler. I scope 2 fremgår energiforbruk i vår virksomhet. I Scope 3 stammer fotavtrykket hovedsakelig fra flyreiser for våre ansatte. I tillegg har vi beregnet CO_2e i verdikjeden for materialforbruk ved erstatning av frekvensskader knyttet til motorvogner og bygninger. Disse er presentert som nøkkeltall i slutten av kapittelet Klima og miljø. Totale klimautslipp i 2021 var 1.152 tonn CO_2e og i 2020 2.338 tonn CO_2e. Begge år er det klimakompensert med VER-kvoter tilsvarende 3.000 tonn (vedlegg 5), og med det har vi kalt virksomheten «klimakompensert».

Klimautslipp egen virksomhet per scope og land

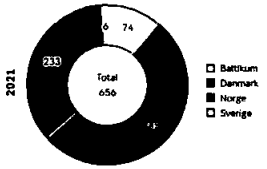
Scope 1 - hovedsakelig firmabiler



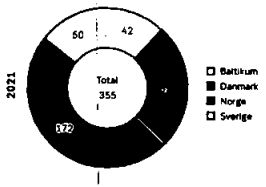
Scope 2 - markedsbasert og fjernvarme



Scope 2 - lokasjonsbasert og fjernvarme



Scope 3 - reiser (fly), avfall



Mål om 75% reduksjon i CO_2e innen 2025*.

*referanseår 2019

Side 296 av 304
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 995568217

Innhold

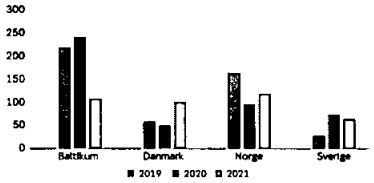
Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 - GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 - Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 - Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 - Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5 - Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6 - Klimaregnskap for egen virksomhet	**294**
Vedlegg 7 - Valgsertifikat	296

Gjensidige

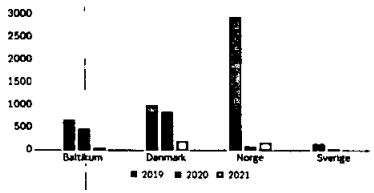
Figurene nedenfor viser utvikling i klimautslipp per scope per land siste tre år. Den største nedgangen i klimautslipp er knyttet til scope 2, hvor det i 2020 ble kjøpt opprinnelsesgarantier for fornybar energi i den norske delen av virksomheten, og i 2021 for hele konsernet (vedlegg 5). Dette fremgår av scope 2 markedsbasert og fjernvarme, med utslipp kun knyttet til fjernvarme i 2021. Det har også vært en betydelig nedgang i klimaavtrykk knyttet til flyreiser. Dette forklares i stor grad av Covid 19, men mål om å opprettholde 75 prosent lavere klimaavtrykk enn 2019 for egen virksomhet vil kreve mindre flyvning enn før pandemien også i årene som kommer.

Klimautslipp egen virksomhet per scope og land

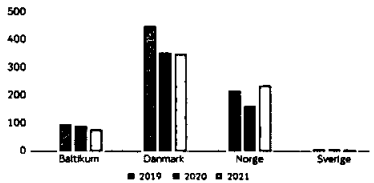
Scope 1 - hovedsakelig firmabiler, tonn CO_2e



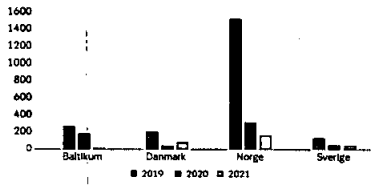
Scope 2 - markedsbasert og fjernvarme, tonn CO_2e



Scope 2 - lokasjonsbasert og fjernvarme, tonn CO_2e



Scope 3 - reiser (fly), avfall, tonn CO_2e



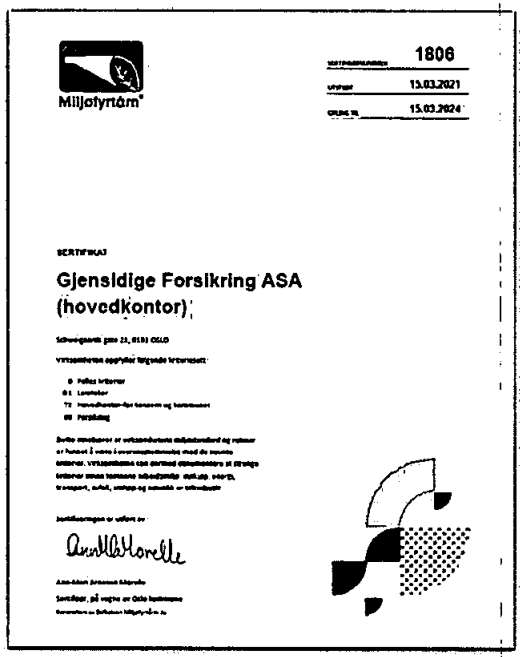
Brønnøysundregistrene
11.05.2023 kl 17:23
Side 297 av 304

Innhold

Kapittel 1 - Vi er gjensidige	2
Kapittel 2 - Dette er oss	14
Kapittel 3 - Verdiskaping i Gjensidige	38
Kapittel 4 - Økonomisk resultat	117
Regnskap med noter 2021	136
Vedlegg 2021	272
Vedlegg 1 GRI sjekkliste og styrets årsberetning	273
Vedlegg 2 Utvalg av styrende dokumenter	282
Vedlegg 3 Signeringer og ratinger	283
Vedlegg 4 Likestillingsredegjørelse	285
Vedlegg 5 Klimakompensasjon sertifikater	290
Vedlegg 6 Klimaregnskap for egen virksomhet	294
Vedlegg 7 - Miljøsertifikat	296

Gjensidige

Vedlegg 7 – Miljøsertifikat



Miljøfyrtårn

1806

13.03.2021

13.03.2024

SERTIFIKAT

Gjensidige Forsikring ASA (hovedkontor)

Innhold

Kapittel 1 Vår tjeneste 2
Kapittel 2 Ledelse 4
Kapittel 3 Verdiskaping/tjeneste 14
Kapittel 4 Økonomisk analyse 25
Kapittel 5 Årsregnskap med noter 107
Årsregnskap med noter 2021 136
Vedlegg 2021 272

Gjensidige Forsikring ASA
Schweigaardsgate 34, 0191 Oslo
Postboks 708, Sentrum, 0106 Oslo
Telefon + 47 915 03000

Gjensidige er ledende nordisk skadeforsikringsselskap notert på Oslo Børs. Vi har mer enn 3 600 medarbeidere og tilbyr skadeforsikring i Norge, Danmark, Sverige og Baltikum. I Norge tilbyr vi også pensjon og sparing.

Driftsinntektene var 50 milliarder kroner i 2021, mens forsikringsaktiviteten ga en underliggende resultatmargin på 15,1 prosent. Vi har 3,8 millioner kunder og vår ambisjon er å være kundenes beste valg. Gjensidige er en bærekraftig forretning med et sterkt fokus på å redusere risiko og skape trygghet for kundene i hverdagen og ved store hendelser.

Gjensidige

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

Til generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Gjensidige Forsikring ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2021, resultatregnskap, oppstilling av totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer 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. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 5 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 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. 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

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

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 erstatnings-avsetninger 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.	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.
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.	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.

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell 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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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.

Av de sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon
Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn *gjensidigeforsikring-2021-12-31-nb* er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar
Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført 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 det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontroller mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 16. februar 2022
Deloitte

Eivind Skaug
statsautorisert revisor