

KONCERNREGNSKAB 2023



INDHOLD

LEDELSENS BERETNING	3
KONCERN ESG-NØGLETAL	18
RESULTATDISPONERING	23
LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING	24
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	25
RESULTATOPGØRELSE	29
BALANCE	31
EGENKAPITALOPGØRELSE	34
NOTER	36
GENERALFORSAMLINGENS REPRÆSENTANTER	66
LEDELSEN	67

LEDELSENS BERETNING

2.758.160

Medlemmer

- 308,5 mio. kr.

Forsikringsteknisk resultat

6,7 mia. kr.

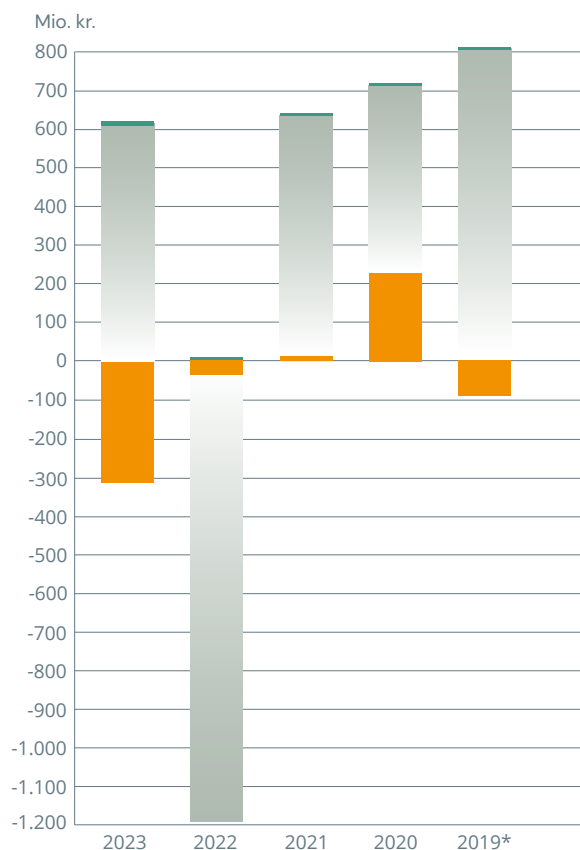
Koncernens egenkapital

ÅRET 2023 - KORT FORTALT

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

Sygeforsikringen "danmark" har siden slutningen af marts 2018 haft koncession til at udbyde kollektive gruppeordninger gennem datterselskabet "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab. Siden 2018 er der udarbejdet selvstændigt regnskab for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab. Aktiviteten i 2023 viste en særdeles positiv udvikling, hvor det trods det konkurrenceprægede område lykkedes såvel at fastholde de eksisterende kunder samt at udvide kundeskaren.

I 2023 fortsatte "danmark"s dattervirksomhed Administrationsselskabet "danmark" A/S afregning af skader for en række sundhedsforsikringsprodukter på vegne af pensions-



* Tallene for 2019 er baseret på moderselskabstal.

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

selskaber. Her er det samlede resultat positivt, men uændret i en relativt mindre betydende størrelse for koncernresultatet. Begge datterselskabers resultater er påvirket af positive investeringsafkast.

På grund af datterselskabernes begrænsede størrelse, set i forhold til moderselskabet og dermed koncernen samlet set, vil der i ledelsesberetningen være taget udgangspunkt i regnskabstallene for koncernen, medmindre andet specifikt er nævnt.

I årets resultat i koncernen indgår et forsikringsteknisk resultat på -308,5 mio. kr., mens det for "danmark" blev på -304,8 mio. kr. Resultatet af den samlede investeringsvirksomhed blev på 618,2 mio. kr.

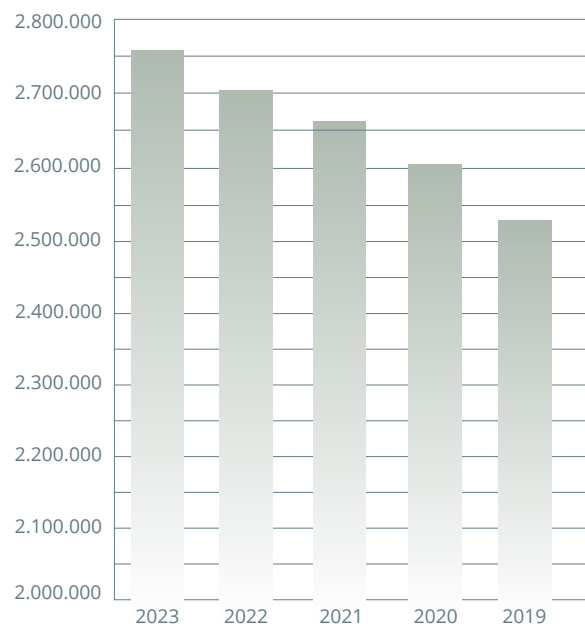
Som følge af markant stigning i tilskud til vægttabsmedicin blev det forsikringstekniske resultat væsentligt dårligere end budgetteret.

Medlemstilgangen i 2023 var større end i 2022. Resultatet landede i 2023 på en nettotilgang i "danmark" på 52.688 medlemmer mod 44.397 i 2022.

Det positive investeringsresultat påvirker egenkapitalen, og koncernen "danmark"s solvens er fortsat på et meget tilfredsstillende niveau. Egenkapitalen udgjorde 6,7 mia. kr. ved årets udgang og opfylder dermed fuldt ud de solvenskrav, som koncernen er stillet overfor.

Bestyrelsens målsætning, om at flest mulige penge skal retur til medlemmerne i "danmark" i form af tilskud, lykkedes, og erstatningsudgifterne i 2023 steg med 412,5 mio. kr. i forhold til året før. Den markante stigning skyldtes især muligheden for at få tilskud til vægttabsmedicin, men også tilskud til vaccinationer, psykologbehandling og tandbehandling steg pænt. Erstatningsprocenten oversteg således målsætningen på 90 og endte med 105,4 i 2023 mod en erstatningsprocent i 2022 på 97,9.

MEDLEMMER I ALT

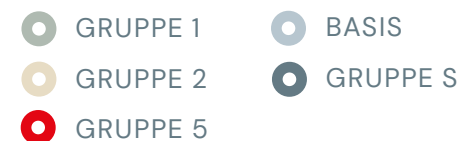
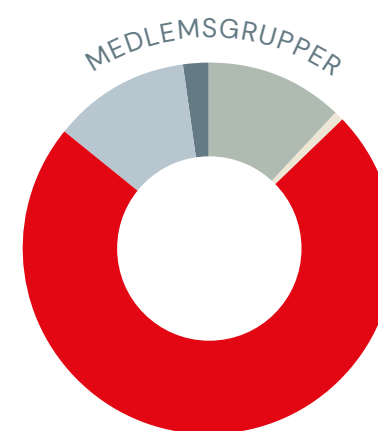


De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde samlet set i koncernen 129,5 mio. kr. og er steget i forhold til 2022. Omkostningsprocenten er fortsat meget tilfredsstillende, og på samme niveau som 2022, 3,5.

For Sygeforsikringen "danmark" er den også på samme niveau som 2022, 3,3.

52.688

Medlemstilgang



Udviklingen på de finansielle markeder blev samlet set positiv. Koncernen "danmark" fik derfor et positivt afkast for hele året på 10,0 %

mod et negativt afkast på 15,3 % i 2022 af formuen under forvaltning. Både aktier og obligationer bidrog begge til det samlede positive afkast i 2023.

FORVENTNINGER TIL 2024

Udviklingen i 2023 var præget af de høje udbetalinger til vægttabsmedicin, så det udfordrede ikke "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne.

Målsætningen i budgettet for 2024 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone.

UDVIKLING I MEDLEMSTAL OG DÆKNINGSOMRÅDER

Medlemstilgangen var særdeles tilfredsstillende i 2023. Den samlede nettotilgang blev på 52.688, og ved årets udgang udgjorde medlemstallet 2.758.160. Det svarer til 46,2 % af alle offentligt sygesikrede i Danmark. Væksten i medlemstallet i 2023 udgjorde 1,9 % mod 1,7 % i 2022. Væksten har i lighed med de seneste år været størst i Gruppe 5.

Det almindelige operationstilvalg er tegnet af lidt over 74.500 medlemmer og er på niveau med 2022 – dog med en beskedent fremgang.

132,8 mio. kr.

Vækst i bruttopræmieindtægterne

Dækningen Udvidet Operation er ligeledes steget en smule og omfatter 29.150 tilvalgsforsikringer.

Dækningen VKS (Visse Kritiske Sygdomme), som tilbydes i samarbejde med Forenede Gruppeliv, var ved årets udgang tegnet af lidt over 12.800 medlemmer. Det er et mindre fald svarende til udviklingen de seneste år. Det må forventes, at denne udvikling vil fortsætte.

"danmark" har udbudt rejseforsikringer i samarbejde med Gouda siden september 2022, hvor Bupa Global Travel, der er en del af den engelske sygeforsikringskoncern Bupa Global, lukkede ned for alle aktiviteter i Danmark. Det samlede antal rejseforsikrede steg i 2023 med 22 %, og det samlede antal dækninger steg tilsvarende.

412,5 mio. kr.

Stigning i erstatninger

Udviklingen i antallet af de børneforsikringer, som "danmark" udbyder i samarbejde med forsikringsselskabet If Skadeforsikring, var igen positiv i 2023.

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

Ved udgangen af året var knapt 55.000 medlemmer omfattet af denne dækning.

Begravelseshjælpen på 1.400 kr. er udfaset fra årsskiftet 2022, så den herefter alene omfatter medlemmer, som er optaget før 1. januar 2023, og som fra den dato har været uafbrudt medlem af Gruppe 1 eller Gruppe 2 indtil dødstidspunktet.

PRÆMIER OG ERSTATNINGER

2023 blev præmieindtægterne på koncernniveau 3.745,0 mio. kr., hvilket er 132,8 mio. kr. mere end i 2022. Stigningen i præmieindtægterne skyldes såvel den positive medlemstilgang som en mindre kontingentstigning. De samlede erstatningsudgifter udgjorde 3.948,7 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2022 på 412,5 mio. kr.

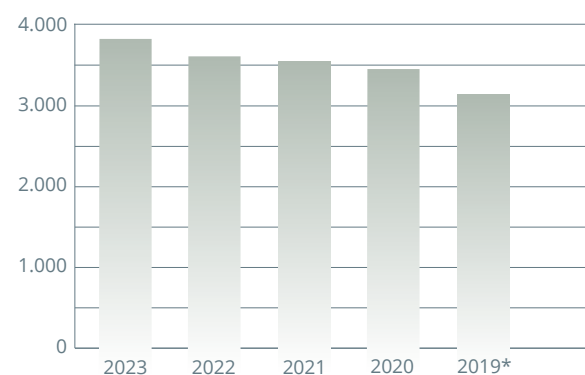
I "danmark" faldt erstatningsudgifterne til briller og operation med henholdsvis 27 mio. kr. og 5,4 mio. kr.

De øvrige tilskudsområder steg. Udgifterne til tandbehandling steg med 32,9 mio. kr., til lægehjælp – herunder psykologbehandling og vaccinationer – steg udgifterne med 53,6 mio. kr., og udgiften til medicin steg med 280,4 mio. kr.

Erstatningsudgifterne til zoneterapi og akupunktur steg med ialt 0,8 mio. kr., mens udgifterne til osteopati, fysioterapi og kiropraktik steg med i alt 10,1 mio. kr.

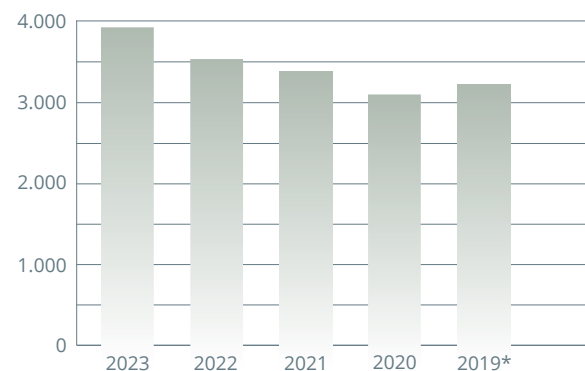
Erstatningsprocenten blev i 2023 på 105,4. Erstatningsprocenten er blandt andet en konsekvens af et stort træk på "danmark"s tilskud til medicin. Udviklingen er således i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne på mindst 90 %.

BRUTTOPRÆMIEINDTÆGTER MIO. KR.



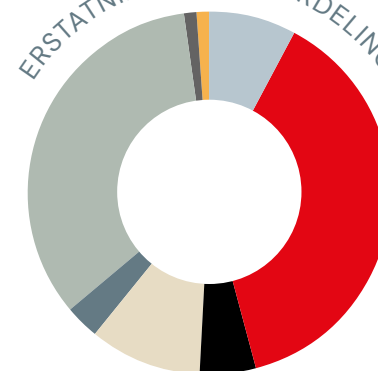
* Tallet for 2019 er baseret på moderselskabstal.

BRUTTOERSTATNINGSUDGIFTER MIO. KR.



* Tallet for 2019 er baseret på moderselskabstal.

ERSTATNINGERNES FORDELING



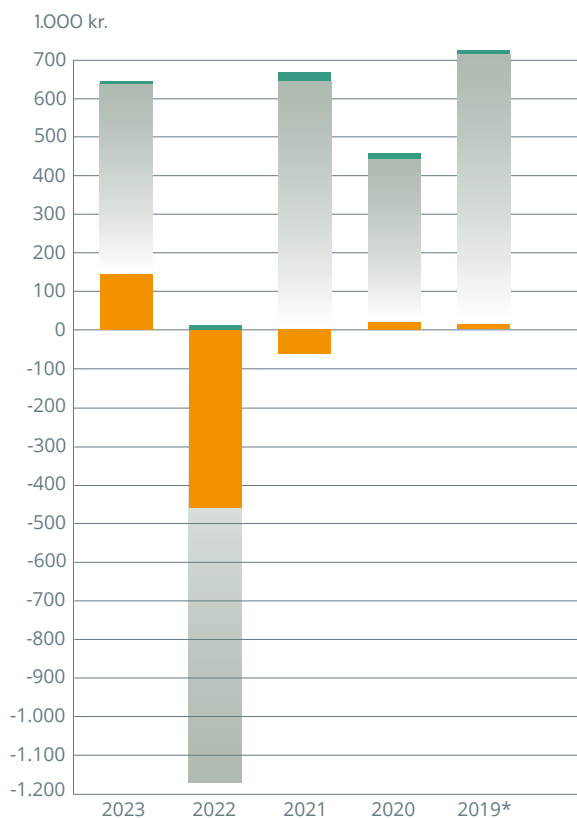
- LÆGE
- TANDLÆGE
- FYSIOTERAPEUT
- OPTIKER
- KIROPRAKTOR
- MEDICIN
- FODTERAPEUT
- ZONETERAPI OG AKUPUNKTUR

MARKEDSFØRING




I 2023 var "danmark" fortsat til stede med reklamer med fokus på fordelene ved at være medlem. Udover tv-reklamer har "danmark" også annonceret på web-tv samt de sociale medier. "danmark" var også fortsat til stede ude i bybilledet med outdoorplakater i en række større byer med det formål at gøre "danmark" synlig bredt i befolkningen. Som supplement til annoncering i bybilledet har der også været annonceret i radioen. Resultaterne af markedsføringstiltagene er positive.

2023 var også året, hvor en helt ny podcast "Det, du ikke kan se" så dagens lys. I 10 forskellige afsnit blev der sat fokus på lidelser, som ikke umiddelbart kan ses, og vi har her givet mikrofonen til nogle af de mange danskere, der hver dag lever med en skjult lidelse, for at høre netop deres historie.

Som et led i synliggørelsen af rådgivnings-telefonen Ungelinjen har vi også lanceret "Noget På Hjerte?" – en podcast målrettet de unge. En række unge mennesker blev inviteret i studiet til en snak om f.eks. ensomhed, klimaangst, seksualitet, skilsmisse blandt forældre, pres i skolen og meget mere. Der er blevet taget rigtig godt imod podcasten.



* Tallene for 2019 er baseret på moderselskabstal.

-  OBLIGATIONER
-  INVESTERINGSSÆLSKABSANDELE
-  EJENDOMME

10,0 %

Afkast af formue under forvaltning

Nyt & Sundt, der er produceret i samarbejde med Netdoktor, blev i 2023 sendt ud til over 700.000 abonnenter.

RESULTAT AF INVESTERINGSVIRKSOMHEDEN

2023 var i modsætning til 2022 præget af positive afkast på investeringerne. Baggrunden var, at kerneinflationen begyndte at falde i løbet af første kvartal, og faldet fortsatte derefter. Det betød, at forventningen om mindre stram pengepolitik i både EU og USA samtidig blev forstærket. Herudover var de finansielle markeder præget af høje afkast på teknologiselskaber med aktiviteter indenfor kunstig intelligens. Resultatet var positive afkast på både aktier og obligationer.

Det samlede afkast blev 10,0 % i koncernen.

"danmark"s langsigtede formue under forvaltning udgjorde ved årets udgang 6.725 mio. kr. mod 6.431 mio. kr. ultimo 2022 på koncernniveau.

Afkastet for placeringen af overskudslikviditet i kortsigtede obligationsmandater med lav risiko målt ud fra varighed var 26 mio. kr. Både primo og ultimo 2023 var markedsværdien af overskudslikviditeten 0 mio. kr.

I resultatet af investeringsvirksomheden indgår derudover nedskrivning af "danmark"s investeringsejendomme med 19,6 mio. kr.

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

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

INVESTERINGSPOLITIK

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

Koncernen "danmark" investerer ikke selv i værdipapirer, men gør brug af professionelle

kapitalforvaltere. De anvendte kapitalforvaltere er Lægernes Pensionsbank, Nordea Asset Management, Nykredit Asset Management, Impax Asset Management og C WorldWide Asset Management. Lægernes Pensionsbank forvalter den største del af kapitalen.

En andel af aktierne investeres i to fonde med fokus på klima og miljø, der bliver forvaltet af Nordea Asset Management og Impax Asset Management. Fondene har til formål at investere i selskaber, der bidrager til grøn energi, bæredygtighed inden for fødevarer og landbrug samt genbrug og reduceret forbrug af ressourcer.

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

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

Ifølge bestyrelsens retningslinjer skulle koncernen "danmark"s finansielle investeringer placeres således (uddrag af de samlede retningslinjer) i 2023:

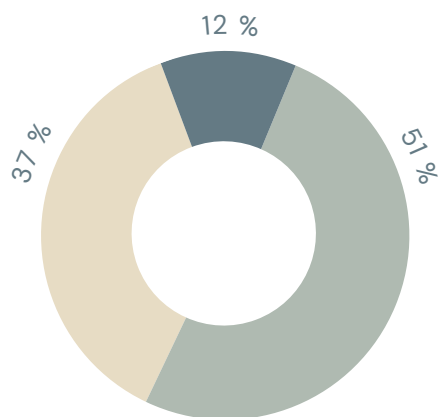
Højest 68 % af andre finansielle investeringsaktiver placeres i danske obligationer.

Mindst 5 % og højest 15 % af andre finansielle investeringsaktiver placeres i globale statsobligationer.

Andelen af kreditobligationer kan højest udgøre 20 % af andre finansielle investeringsaktiver, herunder at "High Yield"- (konvertible obligationer inklusive), Emerging Market- og Investment Grade-obligationer højst kan udgøre 15 % af andre finansielle investeringsaktiver.

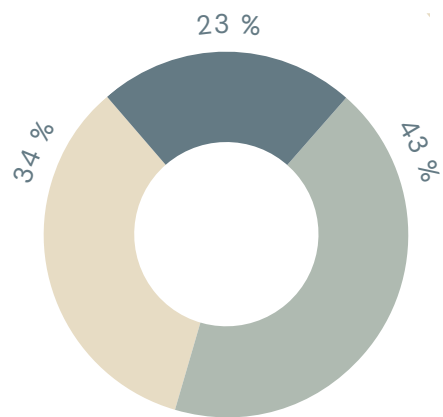
Futures kan benyttes til afdækning af aktierisiko (solgte futures), at finansielle instrumenter, herunder swap-obligationer, REPO og (valuta) terminsforretninger i begrænset omfang kan anvendes i investeringsforeningerne. Øvrig anvendelse af afledte finansielle instrumenter kan alene ske til hel eller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

FORDELING AF AKTIVER UNDER FORVALTNING ULTIMO 2023



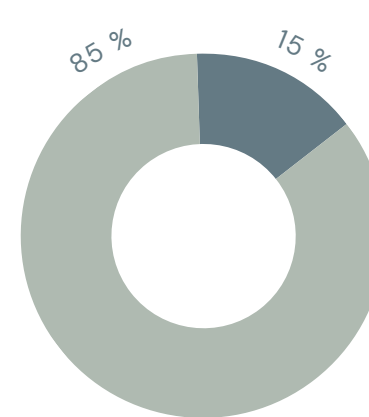
- DANSKE OG UDENLANDSKE OBLIGATIONER
- AKTIER
- KREDITOBLIGATIONER

FORDELING AF KREDITOBLIGATIONER ULTIMO 2023



- HIGH YIELD
- EMD
- INVESTMENT GRADE

FORDELING AF OBLIGATIONER ULTIMO 2023



- DANSKE OBLIGATIONER
- GLOBALE STATSOBLIGATIONER

6.536 mio. kr.

til dækning af solvenskravet

Gennemsnitlig korrigeret varighed på obligationsbeholdningen skal ligge i niveauet 1-9.

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

RISIKOSTYRING

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

Bestyrelsen vurderer endvidere løbende "danmark"s samlede risici bl.a. til brug for de regelmæssige indberetninger til Finanstilsynet om solvens og kapitalkrav. Det er bestyrelsens

vurdering, at "danmark" med den nuværende organisation og bemanning har tilfredsstillende risikostyringssystemer.

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

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

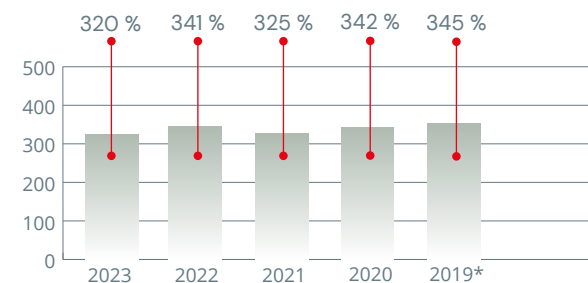
En mere detaljeret beskrivelse findes i note [27] på side 63.

SOLVENS

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

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

SOLVENS II-RATIO (STANDARDMODELLEN)



* Tallene for 2019 er baseret på moderselskabstal.

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

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

I forbindelse med disse beregninger foretages revurdering af de overordnede markedsvilkår,

herunder af strategi og markedsmæssige forhold samt de risici, der indgår i beregningen.

Opgørelsen udarbejdes minimum fire gange om året. I opgørelsen indregnes markedsrisici, kredit- og modpartsrisici, forsikringsrisici og operationelle risici.

Efter Solvens II-reglerne er kapitalen til dækning af solvenskapitalkravet opgjort til 6.536 mio. kr., og solvenskapitalkravet er efter standardmodellen opgjort til 2.040 mio. kr. svarende til en solvensdækning på 320 %. Det forventes, at koncernen "danmark"s solvensdækning også fremover vil være på et tilfredsstillende niveau. Som det fremgår af bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikrings-selskaber, skal Sygeforsikringen "danmark" hvert kvartal foretage indberetning af følsomhedsanalyser på efterfølgende typer af risici.

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

DER TESTES PÅ FØLGENDE

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

Se oversigten på side 12.

Diversitet

i kvalifikationer og kompetencer

EVALUERING AF BESTYRELSENS VIDEN OG ERFARING

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

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

Bestyrelsen foretager minimum en gang om året en systematisk evaluering af de individuelle og kollektive kvalifikationer og kompetencer. Siden evalueringen i 2023 er "danmark"s forretningsmodel uændret.

Bestyrelsens selvevaluering i 2023 bekræftede, at Sygeforsikringen "danmark"s bestyrelse fortsat besidder den nødvendige viden og erfaring, og danner dermed ikke grundlag for ændring af bestyrelsens sammensætning.

2023			SCR 125 %	MCR 125 %
	STRESS	KAPITALGRUNDLAG	SOLVENS DÆKNING	MINIMUMSDÆKNING
[1]	200 %	6.094.294.519	297,5 %	1.190,1 %
[2]	100 %	4.077.759.058	298,2 %	1.192,8 %
[3]	100 %	5.920.862.624	305,2 %	1.220,9 %
[4]	100 %	3.978.662.635	201,2 %	0.804,8 %
[5]	100 %	5.854.671.148	288,1 %	1.152,4 %
[6]	100 %	5.555.873.909	286,1 %	1.144,2 %
[7]	100 %	4.865.032.826	265,5 %	1.062,0 %
[8]	100 %	6.388.038.047	316,5 %	1.266,2 %
[9]	100 %	6.437.458.853	317,9 %	1.271,5 %
[10]	-	6.432.983.026	311,1 %	-

Koncernen "danmark"s høje solvensdækning betyder, at selv maksimale stress på 100 % på alle risikokategorier, hvor det stressede aktiv får en værdi på nul, ikke vil medføre, at solvensdækningen falder til under 125 %. For koncernen "danmark" vil det værste scenarie være, at værdien af danske stats- og realkreditobligationer alle falder til nul. I det scenarie vil kapitalgrundlaget falde til 3.978 mio. kr., og solvensdækningen vil falde til 201 %. For de øvrige tests kommer solvensdækningen ikke under 266 %.

Bestyrelsen besluttede, med afsæt i selvevalueringen og ud fra et væsentligheds-kriterie, i 2023 at have fokus på bæredygtige investeringer og koncernregnskab, hvilket konkret førte til undervisning på disse områder. De nyvalgte i bestyrelsen deltog desuden i et obligatorisk grundkursus for nyvalgte bestyrelsesmedlemmer.

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

Bestyrelsen har vedtaget en politik til fremme af diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer. Politikken revurderes minimum en gang årligt. Det skete også i 2023. Bestyrelsen tilstræber fortsat en mangfoldighed, som sikrer en bred vifte af synspunkter og erfaringer, og finder det ønskværdigt og væsentligt, at bestyrelsen er mangfoldig med hensyn til uddannelses- og erhvervmæssig baggrund.

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

MÅLTAL FOR DEN KØNSMÆSSIGE SAMMENSÆTNING

I 2023 blev den aktuelle kønsfordeling i "danmark"s bestyrelse efter generalforsamlingen opgjort til 4 kvinder og 8 mænd, svarende til 33,3 % kvinder og 66,7 % mænd.

I henhold til Erhvervsstyrelsens regler for opgørelse af kønsdiversiteten til ikrafttræden den 1. januar 2023 er det alene de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, som tæller med i opgørelsen.

Det påvirker kønsfordelingen i bestyrelsen, hvorefter det alene er de 2 kvinder og 6 mænd, som er valgt af generalforsamlingen, der indgår i opgørelsen.

Det vil sige, at kønsfordelingen i bestyrelsen med afsæt i de nye regler svarer til en fordeling på 25 % kvinder og 75 % mænd. "danmark"s bestyrelse har fastsat et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

25 % kvinder

og 75 % mænd i bestyrelsen

Det skal minimum være på 37,5 % med virkning fra 1. januar 2023 til opfyldelse i 2025 svarende til, at kønssammensætningen er 3 kvinder og 5 mænd. Bestyrelsen kunne konstatere, at målsætningen fra 2023 på 37,5 % af det underrepræsenterede køn og 62,5 % mænd ikke var opfyldt om end på samme niveau som i 2022. Målet er fortsat at sikre diversitet. Kønssammensætningen betragtes som ligelig, når der er 40 % af det underrepræsenterede køn. Da 37,5 % er det tal, der kommer tættest på 40 % uden at overstige 40 %, vil det blive betragtet som en ligelig fordeling.

Tallet er fastsat med afsæt i den nuværende kønsfordeling, rekrutteringsvejen fra medlemsmøder via generalforsamlingen til bestyrelsen og under hensyn til, at der skal være kontinuitet i bestyrelsen i lyset af de stadigt skærpede krav til den finansielle sektor. Bestyrelsen vælges af generalforsamlingens 160 medlemmer, hvis navne ses på side 66.

50 % kvinder

på øverste ledelsesniveau

Repræsentanterne er nu fordelt på 82 kvinder og 78 mænd (160 i alt). Det svarer til en næsten ligelig fordeling.

Med afsæt i de nye retningslinjer pr. 1. januar 2023 omfatter måltallet for det første ledelsesniveau under bestyrelsen direktionen og de personer, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen. Det vil sige personer, der refererer til bestyrelsen. I "danmark" medfører det, at alene direktionen skal indgå, idet "danmark" ikke har øvrige ikke-registrerede direktører. Køns sammensætningen opgøres herefter til én mand og én kvinde, svarende til 50 % af hvert køn.

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

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

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

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

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

VIDENRESSOURCER

"danmark"-koncernens koncept for ydelse af tilskud til forskellige former for sygdomsbehandling er opbygget gennem en længere årrække. Tilskudsstrukturen bliver forbedret og finpudset løbende, og de etablerede it-systemer vil i stadig højere grad medvirke til at automatisere såvel policeadministration som erstatningsbehandling samt medlemmernes onlinemuligheder for selvbetjening.

Den unikke viden om administration af sygeforsikring, it mv. i "danmark"-koncernen giver mulighed for en fortsat udbygning af den digitale automatisering.

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

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

39 mio.

skader blev behandlet elektronisk

Der er igangsat udvikling af en ny digital platform i 2020, hvor der i 2023 har været forsat drift af fase 1 af det nye it-system for "danmark" Erhverv, som har sikret et højt serviceniveau for brugerne. Den næste og store udviklingsopgave er i fuld gang og forventes klar til ibrugtagning i løbet af 2024.

"danmark"-koncernen råder over en stabil medarbejderskare, der via interne uddannelsesforløb løbende får et opdateret kendskab til koncernens systemer og produkter med henblik på at sikre medlemmer og kunder den bedste mulige service. En medarbejderstab som i løbet af 2023 er udvidet yderligere for at sikre, at de nødvendige kompetencer og ressourcer er til stede til at håndtere det nye it-udviklingsprojekt, der er igangsat.

Den stigende automatisering og effektivisering i "danmark"-koncernen har i væsentligt omfang reduceret en række manuelle administrative

opgaver i medlems- og kundebetjeningen. En udvikling der fortsætter.

BEDSTE OMDØMME I BEFOLKNINGEN

For 6. år i træk er "danmark" det forsikrings-selskab i landet med det bedste omdømme i den danske befolkning ifølge Finansimage 2023, der er en uafhængig omdømmeanalyse af landets 70 største finansielle virksomheder.

Undersøgelsen er baseret på godt 3.354 onlineinterview af et repræsentativt udsnit af danskere fra 18 år og derover og er gennemført i perioden fra den 29. august til den 13. september 2023 af analysevirksomheden Wilke i samarbejde med FinansWatch, der er et af JP/Politikens specialmedier.

Landets største banker, forsikringsselskaber, pensionsselskaber, realkreditselskaber og investeringsforeninger er vurderet ud fra ni forskellige imageparametre. Sygeforsikringen "danmark" har det bedste overordnede image blandt forsikringsselskaberne og får den bedste vurdering på 8 ud af 9 parametre:

1. God service
2. God rådgivning
3. Troværdige
4. Udvikler nye produkter og services
5. Overholder love og regler
6. God økonomi
7. God og synlig kommunikation
8. Bæredygtig profil

Kun LB Forsikring opnår den bedste vurdering på det 9. og sidste imageparameter, der er konkurrencedygtige priser.

DIGITALISERING OG IT TIL BEDRE SERVICE

Som nævnt anvendes it både til at effektivisere driften og til at give medlemmer og kunder en bedre service. "danmark"-koncernens strategi er at gøre processerne enkle og gennemskuelige gennem automatisering og elektronisk kommunikation. Et væsentligt element i it-strategien er, at regningsoplysningerne så vidt muligt overføres elektronisk fra behandlere.

I 2023 blev mere end 99 % af alle erstatninger til medlemmerne udbetalt på grundlag af elektronisk overførte oplysninger fra behandlere og apoteker.

Det svarer til, at vi håndterede mere end 39 mio. skader elektronisk i løbet af året.

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

I 2023 foregik over 99 % af alle indmeldelser via "danmark"-koncernens hjemmeside. Hjemmesiden giver bedre mulighed for at tilpasse indmeldelsen til den konkrete ansøger, så den opleves mere brugervenlig end en blanket.

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

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

Fra selvbetjeningen er det muligt at skrive på en sikker forbindelse og aktivere f.eks. udbetaling af tilskud, ændre kontonummer,

6,6 mio.

d-nyt blev sendt på e-mail

tilføje e-mailadresse og tilmelde børn. Også personer, der ikke er medlem af Sygeforsikringen "danmark" eller forsikret i "danmark" Erhverv, kan via selvbetjeningen og d-service kommunikere sikkert med koncernen.

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

I 2020 blev der igangsat et større forarbejde med henblik på at få moderniseret koncernens it-teknologiske platform. Efter en længere udbudsperiode faldt valget på Netcompany. I 2021 gik arbejdet i gang, efter den endelige aftale og kontrakt blev underskrevet i slutningen af 2020. Moderniseringen og udviklingen af en ny digital platform til afløsning af de nuværende systemer fortsatte i 2023 og forventes fuldt

implementeret i 2024. Første del af it-systemerne til håndtering af "danmark" Erhverv har været i brug siden 2022 og givet et konkurrencedygtigt administrativt system. Udskiftning af de nuværende administrative it-systemer skal være med til at understøtte en endnu højere grad af digitalisering og fremtidssikret teknologi til glæde for en fortsat udvikling af koncernens medlemsadministration og -service.

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

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

SAMFUNDSNYTTE, MILJØ OG SOCIAL ANSVARLIGHED

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

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

I forhold til investeringer ønsker "danmark"-koncernen at agere som en socialt ansvarlig virksomhed. Det betyder, at de kapitalforvaltere, der varetager koncernens finansielle investeringer, skal udøve god selskabsledelse og overholde internationale standarder. Investeringerne skal efterleve principperne for ansvarlige investeringer (UN PRI) og FN's Global Compact. Det forventes, at kapitalforvalterne investerer efter Paris-aftalen, der arbejder mod at reducere CO₂-udledningen, og det er et krav, at der udøves aktivt ejerskab.

Screening mv. af vores investeringsportefølje er outsourcet til kapitalforvalterne, som vi løbende er i dialog med. Der er i den forbindelse ikke konstateret brud på ovennævnte forhold. "danmark"s ledelse ønsker også at tilgodese miljøhensyn og medvirke til CO₂-reduktion. Det sker primært ved stigende anvendelse af digital kommunikation. En stigende anvendelse af e-mails og selvbetjening via hjemmesiden er med til at reducere det samlede CO₂-udslip.

FORMÅLET

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

Energiforbruget i "danmark"s ejendomme vurderes løbende, ligesom der tages hensyn til energiforbruget ved nyanskaffelse af it-udstyr. I 2020 gik koncernen over til grøn el og har således benyttet grøn el siden. I 2023 er CO₂ scope 2 udledningen 222 tons, hvilket er på niveau med 2022-niveauet på 223 tons.

Koncernen har for fjerde gang udvidet årsrapporten med en opgørelse af ESG-nøgletal (miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige nøgletal) for 2023. Det er afsæt for det videre arbejde med at sikre en bæredygtig ageren og for at synliggøre for medlemmer og kunder, hvordan koncernen "danmark" bidrager til udvikling af virksomheden på de områder, der indgår i rapporteringen.

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

Koncernen "danmark" udlodder dele af det finansielle overskud til støtte af forskning, forebyggelse og sundhedsoplysning. På grund af investeringsunderskuddet i 2022 var der ingen uddelinger i 2023, men fra de tidligere uddelinger er der fortsat over 80 aktive projekter, vi er i løbende dialog med.

MedicinTjekker.dk blev introduceret i 2022 for at hjælpe danskerne med at blive klogere på den medicin, de indtager. Der er nu 500-1.000 brugere pr. dag, og hertil kommer den nye app MedicinTjekker, som blev lanceret i 2023 og dagligt hjælper over 6.000 brugere med at huske at tage deres medicin.

Et nyt initiativ i 2023 er Ungelinjen, hvor unge mellem 16 og 25 år, der er medlem af "danmark", kan ringe og bestille tid til en gratis telefonsamtale med en psykolog. Ungelinjen er kommet rigtigt godt fra start med mange positive tilbagemeldinger fra både brugere og omverdenen. Knap 1.000 unge har indtil videre benyttet muligheden for en gratis samtale med en psykolog.

KONCERN ESG-NØGLETAL

	ENHED	2023	2022	2021	2020	MÅL
ENVIRONMENT – MILJØDATA						
1. CO ₂ scope 1 – transport	Tons	Indgår ikke	Indgår ikke	Indgår ikke	Indgår ikke	
2. CO ₂ scope 2 – el og varme – minus transport	Tons	222	223	231	234	a
3. Energiforbrug	GJ	8.905	9.013	10.197	9.471	a
4. Vedvarende energiandel	%	70	70	69	70	a
5. Vandforbrug	m ³	9.543	9.335	8.920	9.098	
SOCIAL – SOCIALE DATA						
6. Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	185	175	175	166	b
7. Kønsdiversitet	%	69	69	69	71	c
8. Kønsdiversitet øvrige ledelseslag	%	38	46,6	63	59	d
9. Lønforskelle mellem køn	Gange	1,32	1,27	1,32	1,32	e
10. Medarbejderomsætningshastighed	%	7	9	7	5	f
11. Sygefravær	Dage/FTE	6,7	6,4	5,5	3,6	g
12. Medlemmernes andel af Danmarks befolkning	%	46,2	45,6	45,4	44,6	h
13. Medarbejdertilfredshed – måles i ulige år	Skala 1-4	3,50	Hvert 2. år	3,58	Hvert 2. år	i
14. Medlemstilfredshed – måles i ulige år	%	85,5	Hvert 2. år	77,6	Hvert 2. år	i
GOVERNANCE – LEDELSES DATA						
15. Bestyrelsens kønsdiversitet	%	25	25	36	36	j
16. Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	97,6	96,6	98,8	98,8	100
17. Tilstedeværelse på lokalbestyrelsesmøder	%	94,2	94,6	91,9	92,2	100
18. Lønforskelle mellem CEO og medarbejdere	Gange	8,0	8,0	8,1	8,0	k

På nuværende tidspunkt foreligger der ikke tilstrækkelige og nødvendige data til udarbejdelse af punkter "Dialoger om energiforbedringer" og "udbetaling til skadesforebyggelse", der arbejdes dog på at samle relevant data til formålene.

Definition på ESG-nøgletallene i oversigten samt resultat og målsætning for ESG-nøgletallene – se siderne 19-20.

DEFINITION PÅ ESG-NØGLETALLENE I OVERSIGTEN

[1-2] Sygeforsikringen "danmark" rapporterer ikke på direkte emissioner, dvs. scope 1-emissioner, eftersom disse ikke udgør en væsentlig kilde til emissioner.

I stedet rapporteres de indirekte emissioner fra den elektricitet og fjernvarme, som "danmark" indkøber og forbruger til egne bygninger og kontorer samt investeringsejendomme, også kaldet scope 2-emissioner. Miljødeklaration fra EnergiNet og Miljødeklarationen fra HOFOR anvendes for at omregne hhv. elektricitet og fjernvarme til CO₂-emissioner.

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

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

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

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

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

[8] Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag opgøres som en andel af kvinder i den øverste ledelse inkl. direktionen fra 2019 til og med 2021. Den nye definition fra januar 2024 følges i opgørelsen for 2023. Det vil sige øvrige ledelseslag inkl. direktionen, og omfatter personer med direkte reference til direktionen og med personaleansvar.

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

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

[11] Fravær omfatter medarbejderes fravær, som er forårsaget af sygdom, ekskl. barselsorlov og langtidssygdom. Sidstnævnte vil sige mere end 30 sygedage. Antal sygedage beregnes ud fra antal sygedage blandt fuldtidsansatte i forhold til antallet af fuldtidsansatte.

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

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

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

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

[16] Andel af fremmødte ved bestyrelsesmøderne.

[17] Andel af fremmødte ved lokalbestyrelsesmøderne.

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

RESULTAT OG MÅLSÆTNING FOR ESG-NØGLETALLENE

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

b. Antallet af medarbejdere er øget i 2023 til 185 fra 175 i 2022. Målsætningen er til enhver tid at have de nødvendige medarbejdere og kompetencer.

c. Nyansættelserne i 2023 har ikke påvirket kønsfordelingen. Den er uændret i kvindernes favør, men det er ikke identificeret som et problem, at der ikke er en fordeling på 50/50.

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

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

e. Kønsforskellene i medianlønnen er faldet fra 2022 til 2023. Der er uændret en overrepræsentation af mænd i de tekniske funktioner, men målsætningen lige løn for lige arbejde ser ud til at være en realitet målt på medianlønnen inden for de forskellige stillingskategorier.

f. Medarbejderomsætningen er faldet fra 2022 til 2023. Målsætningen er at have en naturlig afgang. Den målsætning er til dels nået i 2023, da en del af fratrædelserne skyldes pensionering.

g. Sygefraværet er steget fra 2022 til 2023. Målsætningen er at holde det på så lavt et niveau som muligt. Det er stadig på et niveau, som ikke er kritisk. Der har også i 2023 været langtidssygemeldinger blandt andet på grund af kritisk sygdom.

h. Medlemmernes andel af den samlede befolkning i Danmark er steget fra 2022 til 2023. Det er fortsat målsætningen, at andelen fastholdes og øges.

i. Medlems- og medarbejdertilfredsheden måles hvert andet år. Der er foretaget måling i 2023.

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

k. Lønforskellen mellem CEO og medianlønnen for øvrige medarbejdere blev for første gang målt for 2020. I 2023 er lønforskellen uændret i forhold til 2022. Målsætningen for dette tal er ikke fastlagt.

MEDLEMSORGANISATION OG LEDELSE

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

I 2023 blev der afholdt 23 medlemsmøder.

Det betød valg af såvel repræsentanter som suppleanter, blandt dem der var på valg.

"danmark" ledes af en bestyrelse på i alt 12 medlemmer. 8 medlemmer vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen, og 4 medlemmer vælges af "danmark"s medarbejdere for 4 år ad gangen.

De medarbejdervalgte medlemmer var på valg i 2022. Halvdelen af de generalforsamlingsvalgte medlemmer vælges hvert andet år.

Peter Knub er valgt til formand for revisionsudvalget.

23

på landsplan lokalkredse

Direktionen i "danmark" består af:

- Administrerende direktør Allan Luplau
- Økonomidirektør Tina W. Christensen

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

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

Direktionen består af:

- Christina Holst Riis

Bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab består af:

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

Direktionen består af:

- Tina W. Christensen

LEDELSESHVERV

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

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

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

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

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

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

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

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Victor Frederic Wagn Trougaard er medlem af bestyrelserne E.W.P. Holding A/S og Glaskontoret i Hellerup A/S.

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

LØNPOLITIK

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

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

Bestyrelsen gennemgår lønpolitikken mindst én gang årligt. Koncernen har uændret en lille og veldefineret ledelse. Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg. Hverken bestyrelse, direktion eller andre medarbejdere i koncernen oppebærer resultatafhængig løn. De aflønnes med fast løn og pension og er ikke omfattet af nogen form for individuel incitaments- eller præstationsafhængig aflønning.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABETS AFSLUTNING

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder, som påvirker regnskabsaflæggelsen for 2023 eller giver anledning til væsentlige ændringer i forventningerne til resultatet af forsikringsdriften i 2024.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Udviklingen i 2023 var igen i overensstemmelse med "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne. Blandt andet på grund af muligheden for at få tilskud til væggtabsmedicin endte tilbagebetalingsprocenten på 103,1. Fra 2024 vil dette tilskud ikke længere være muligt at opnå i Sygeforsikringen "danmark", hvilket medvirker til en mere normal tilbagebetalingsprocent.

Målsætningen i budgettet for 2024 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone. For 2024 forventes et forsikringsteknisk resultat i niveauet 0-10 mio. kr.

Minimum 90 øre

i erstatning for hver betalt kontingentkrone

Den store investeringsmæssige risiko i 2024 er nye stigninger i inflationen og forventningerne hertil, fordi det kan skabe et behov for flere pengepolitiske stramninger, der forventeligt vil påvirke de finansielle markeder negativt. Sekundært er de geopolitiske risici store ved indgangen til 2024, hvor flere konflikter potentielt kan udvikle sig til det værre i flere dele af verden.

Koncernens økonomi og finansielle stilling forventes at være solid, hvilket er et godt udgangspunkt for fortsat at kunne tilbyde attraktive forsikringsdækninger til medlemmer og kunder samt sikre en fortsat udbygning af medlems- og kundeservicen i de kommende år.

Koncernen forventer fortsat at kunne fastholde en lav omkostningsprocent ved udvikling og intensiv anvendelse af opgraderede it-systemer, der effektiviserer administrationen og medlemsbetjeningen. Dog må der forventes stigende omkostninger i forbindelse med ibrugtagningen af den nye it-systemplatform, som har været under udvikling siden 2020.

Det nye it-system forventes at blive taget i brug medio 2024.

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

RESULTATDISPONERING i 1.000 kr.	2023	2022
Bestyrelsen foreslår årets resultat anvendt således:		
Overført fra tidligere år	856.524	2.053.725
Årets resultat	327.123	-1.197.201
Til disposition	1.183.647	856.524
Der fordeles således:		
Foreslået § 2-donation	100.000	0
Opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Værdiregulering domicilejendomme	0	0
Overført til næste år	1.083.647	856.524
I ALT	1.183.647	856.524

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2023 for Sygeforsikringen "danmark".

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2023.

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

København, den 20. marts 2024

I DIREKTIONEN:

Allan Luplau
Adm. direktør

Tina W. Christensen
Økonomidirektør

I BESTYRELSEN

Knud K. Damsgaard
Formand

Flemming Orth
Næstformand

Peter Knub

Jørn C. Nielsen

Kristian Pallesen

Ole Møller Sørensen

Kirsten Wernberg-Møller

Hanne Richter

Lene Meyersahm

Sussie Rasmussen

Adam W. Kjær

Victor F. W. Trougaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL MEDLEMMERNE AF SYGEFORSIKRINGEN "DANMARK"

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sygeforsikringen "danmark" for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomst-opgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

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

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Sygeforsikringen "danmark" den 29. april 2014 for regnskabsåret 2014. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 10 år frem til og med regnskabsåret 2023.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandling som reaktion

på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

MÅLING AF ERSTATNINGSHENSÆTTELSER

Erstatningshensættelser udgør 509,2 mio. kr. pr. 31. december 2023 i koncernregnskabet og 508,3 mio. kr. i årsregnskabet.

Målingen af erstatningshensættelser indebærer væsentlige ledelsesmæssige skøn, omfattende forventede udbetalinger på indtrufne skader vedrørende indeværende og tidligere år, såvel kendte som ukendte skader (IBNR-hensættelser).

Vi henviser til ledelsens beskrivelser i note [17] om beskrivelser af usikkerheder og skøn for måling af erstatningshensættelserne.

Vores revisionshandlinger har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader.

- Vurdering af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser.
- Vurdering og analyser af udviklingen i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forholdt til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis.
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser.

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

MÅLING AF DOMICIL- OG INVESTERINGSEJENDOMME

Domicil- og investeringsejendomme udgør i alt 615,5 mio. kr. pr. 31. december 2023 i koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Vi henviser til ledelsens beskrivelse af målingen af domicil- og investeringsejendomme i noterne [11] og [12]. Vores revision har blandt andet omfattet følgende:

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

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

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR REGNSKABERNE

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

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF REGNSKABERNE

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

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige

revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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

København, den 20. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
Statsaut. revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.

Præmieindtægter [3]

Bruttopræmier

Ændring i præmiehensættelser

Præmieindtægter f.e.r. i alt

Forsikringsteknisk rente

Erstatningsudgifter [4]

Udbetalte erstatninger

Ændring i erstatningshensættelser

Ændring i risikomargen

Erstatningsudgifter f.e.r. i alt

Erhvervsomkostninger

Administrationsomkostninger

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

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Investeringsafkast

Indtægter fra tilknyttede virksomheder

Indtægter af investeringsejendomme

Renteindtægter og udbytter mv.

Kursreguleringer

Renteudgifter

Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed [5]

Investeringsafkast i alt [6]

Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Præmieindtægter [3]				
Bruttopræmier	3.750.690	3.611.839	3.718.364	3.592.996
Ændring i præmiehensættelser	-5.654	387	514	3
Præmieindtægter f.e.r. i alt	3.745.036	3.612.226	3.718.878	3.592.999
Forsikringsteknisk rente	24.714	3.722	24.627	3.702
Erstatningsudgifter [4]				
Udbetalte erstatninger	3.888.181	3.533.800	3.865.616	3.514.199
Ændring i erstatningshensættelser	59.700	2.645	59.726	2.355
Ændring i risikomargen	865	-187	839	-190
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	3.948.746	3.536.258	3.926.181	3.516.364
Erhvervsomkostninger	19.871	18.311	19.818	18.311
Administrationsomkostninger	109.640	108.199	102.339	101.701
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt [5]	129.511	126.510	122.157	120.012
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	-308.507	-46.820	-304.833	-39.675
Investeringsafkast				
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	-	-	7.943	-13.400
Indtægter af investeringsejendomme	19.525	20.971	19.525	20.558
Renteindtægter og udbytter mv.	59.045	35.981	58.690	35.640
Kursreguleringer	570.745	-1.202.166	564.655	-1.191.371
Renteudgifter	-71	-239	-71	-183
Adm.omkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed [5]	-6.345	-7.076	-6.297	-7.043
Investeringsafkast i alt [6]	642.899	-1.152.529	644.445	-1.155.799
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	-24.714	-3.722	-24.627	-3.702
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser	618.185	-1.156.251	619.818	-1.159.501

RESULTATOPGØRELSE i 1.000 kr.

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Andre indtægter [7]	15.974	10.920	10.667	7.053
Resultat før skat	325.652	-1.192.151	325.652	-1.192.123
Skat [8]	-1.471	5.050	-1.471	5.078
ÅRETS RESULTAT	327.123	-1.197.201	327.123	-1.197.201
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
ÅRETS RESULTAT	327.123	-1.197.201	327.123	-1.197.201
Anden totalindkomst				
Værdiregulering domicilejendomme	-5.867	-2	-5.867	-2
Skat domicilejendomme	67	-17	67	-17
Anden totalindkomst	-5.800	-19	-5.800	-19
SAMLET TOTALINDKOMST	321.323	-1.197.220	321.323	-1.197.220

BALANCE i 1.000 kr.

AKTIVER

Udviklingsprojekter under udførelse [9]

Immaterielle aktiver i alt

Driftsmidler [10]

Domicilejendomme [11]

Materielle aktiver i alt

Investeringsjendomme [12]

Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt [13]

Investeringsforeningsandele

Obligationer

Andre finansielle investeringsaktiver i alt

INVESTERINGSAKTIVER I ALT [14]

Tilgodehavender hos forsikringstagere

Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender i alt [15]

Aktuelle skatteaktiver

Likvide beholdninger

Andre aktiver i alt

Tilgodehavende renter samt optjent leje

Andre periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter i alt [16]

AKTIVER I ALT

KONCERN

2023

2022

184.446 108.415

184.446 108.415

2.362 2.943

153.400 157.600

155.762 160.543

462.100 478.900

- -

4.834.062 4.789.895

1.884.614 1.636.164

6.718.676 6.426.059

7.180.776 6.904.959

4.164 3.991

40.761 43.743

- -

7.685 38.847

52.610 86.581

1.299 1.088

72.905 67.080

74.204 68.168

14.663 12.225

8.971 5.985

23.634 18.210

7.671.432 7.346.876

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2023

2022

184.446 108.415

184.446 108.415

2.362 2.943

153.400 157.600

155.762 160.543

462.100 478.900

70.293 62.351

4.791.495 4.749.949

1.863.240 1.617.982

6.654.735 6.367.931

7.187.128 6.909.182

2.324 2.200

27.160 27.276

10.196 9.419

7.652 38.814

47.332 77.709

521 904

52.867 58.943

53.388 59.847

14.544 12.131

8.971 5.985

23.515 18.116

7.651.571 7.333.812

BALANCE i 1.000 kr.

PASSIVER

Egenkapital:

Grundfond

Opskrivningshenslæggelser domicilejendomme

Andre henlæggelser:

Nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reservefond

Overført overskud

Foreslået § 2-udlodning

EGENKAPITAL I ALT

Præmiehensættelser

Erstatningshensættelser

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Hensættelser til forsikringskontrakter i alt [17]

Pensioner og lignende forpligtelser

Udsbudte skatteforpligtelser

Hensatte forpligtelser i alt [18]

§ 2-udlodninger [19]

Gæld i forbindelse med direkte forsikring

Gæld til kreditinstitutter [20]

Aktuelle skatteforpligtelser

Anden gæld

Gæld i alt [21]

Periodeafgrænsningsposter [22]

Periodeafgrænsningsposter i alt

PASSIVER I ALT

KONCERN

2023

2022

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2023

2022

12.350

12.350

12.350

12.350

24.803

30.604

24.803

30.604

0

0

0

0

5.500.000

5.500.000

5.500.000

5.500.000

1.083.647

856.524

1.083.647

856.524

100.000

0

100.000

0

6.720.800

6.399.478

6.720.800

6.399.478

19.708

14.054

1.634

2.148

509.206

449.455

508.292

448.566

18.253

17.388

18.182

17.343

547.167

480.897

528.108

468.057

3.194

3.370

3.194

3.370

32.117

37.336

32.117

37.336

35.311

40.706

35.311

40.706

248.045

327.516

248.045

327.516

4.449

4.055

4.449

4.055

39.409

28.418

39.190

28.263

527

0

0

0

54.103

42.625

54.047

42.556

346.533

402.614

345.731

402.390

21.621

23.181

21.621

23.181

21.621

23.181

21.621

23.181

7.671.432

7.346.876

7.651.571

7.333.812

BALANCE

Generel regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn [1]

Nøgletal - 5-års oversigt [2]

Oplysninger om dagsværdi [14]

Honorar til valgt revisor [23]

Eventualforpligtigelser [24]

Basiskapital [25]

Nærtstående parter [26]

Risikoforhold [27]

EGENKAPITALOPGØRELSE i 1.000 kr.

KONCERN REGNSKABSÅRET 2023	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Reservefond	Overført overskud	Foreslået § 2-udlodning	I alt
Primo 2023	12.350	30.604	5.500.000	856.524	0	6.399.478
Årets udlodning						0
Årets resultat				227.123	100.000	327.123
Anden totalindkomst				-5.800		-5.800
Værdiregulering domicilejendomme		-5.800		5.800		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2023	12.350	24.803	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800
KONCERN REGNSKABSÅRET 2022						
Primo 2022	12.350	30.623	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698
Årets udlodning					-155.000	-155.000
Årets resultat				-1.197.201	0	-1.197.201
Anden totalindkomst				-19		-19
Værdiregulering domicilejendomme		-19		19		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2022	12.350	30.604	5.500.000	856.524	0	6.399.478

EGENKAPITALOPGØRELSE i 1.000 kr.

SYGEFORSIKRINGEN "danmark" REGNSKABSÅRET 2023	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Netto- opskrivning efter indre værdi	Reservefond	Overført overskud	Foreslået § 2-udlodning	I alt
Primo 2023	12.350	30.604	0	5.500.000	856.524	0	6.399.478
Årets udlodning		0	0				0
Årets resultat		0	0		227.123	100.000	327.123
Anden totalindkomst		0	0		-5.800		-5.800
Værdiregulering domicilejendomme		-5.800	0		5.800		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2023	12.350	24.804	0	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800
SYGEFORSIKRINGEN "danmark" REGNSKABSÅRET 2022							
Primo 2022	12.350	30.623	0	5.500.000	2.053.725	155.000	7.751.698
Årets udlodning			0		0	-155.000	-155.000
Årets resultat			0		-1.197.201		-1.197.201
Anden totalindkomst			0		-19		-19
Værdiregulering domicilejendomme		-19	0		19		0
EGENKAPITAL ULTIMO 2022	12.350	30.604	0	5.500.000	856.524	0	6.399.478

NOTER [1] GENEREL REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Anvendt regnskabspraksis for specifikke regnskabsposter fremgår af noterne.

INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

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

som er opstået senest på balancedagen. Kriterier for indregning og måling af aktiver og forpligtelser er nærmere beskrevet i tilknytning til omtalen af hver enkelt regnskabspost.

KONCERNREGNSKAB

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

KONCERNEN



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

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

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

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammentælling af ensartede regnskabsposter i selskaberne.

VALUTAOMREGNING

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

FORSIKRINGSTEKNISK RENTE

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

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Ledelsen foretager skøn og vurderinger i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen, hvilket

påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser og deraf afledt i resultatet i indeværende år og kommende år.

De væsentligste skøn er foretaget ved:

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

ANDEN TOTALINDKOMST

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

NOTER [2] i mio. kr.

"danmark"s KONCERN – NØGLETAL – 5-ÅRS OVERSIGT	2023	2022	2021	2020	2019
Bruttopræmieindtægter	3.745,0	3.612,2	3.550,1	3.480,5	3.287,8
Bruttoerstatningsudgifter	3.948,7	3.536,3	3.421,8	3.105,1	3.267,2
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	129,5	126,5	122,1	122,3	117,5
Forsikringsteknisk resultat	-308,5	-46,8	2,4	249,8	-99,5
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	618,2	-1.156,3	623,9	463,3	813,2
Årets resultat	327,1	-1.197,2	633,7	721,2	721,8
Afløbsresultat	-9,9	12,1	-5,9	17,1	2,6
Relativt afløbsresultat (%)	-2,1	2,8	-1,2	3,6	0,6
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	547,2	480,9	478,7	430,3	481,7
Egenkapital i alt	6.720,8	6.399,5	7.751,7	7.264,3	6.636,9
Aktiver i alt	7.671,4	7.346,9	8.598,8	9.600,5	7.401,3
Bruttoerstatningsprocent	105,4	97,9	96,4	89,2	99,4
Bruttoomkostningsprocent	3,5	3,5	3,4	3,5	3,6
Combined ratio (%)	108,9	101,4	99,8	92,7	102,9
Operating ratio (%)	108,2	101,3	99,8	92,6	102,9
Egenkapitalforrentning i procent	5,0	-16,9	8,8	10,4	11,5
Heltidsansatte medarbejdere (antal)	185	175	175	166	154

NOTER [2]

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

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

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

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

NOTER [3] i 1.000 kr.

PRÆMIEINDTÆGTER	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Branche: Enkelt syge- og ulykkesforsikring Marked: Danmark	3.750.690	3.611.839	3.718.364	3.592.996
BRUTTOPRÆMIER I ALT	3.750.690	3.611.839	3.718.364	3.592.996

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

NOTER [4] i 1.000 kr.

ERSTATNINGSUDGIFTER OG AFLØBSRESULTAT	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Udvikling i antal erstatninger i alt				
Antal erstatninger i 1.000 stk.	38.421	36.985	38.353	36.938
Gennemsnitlig erstatning i kr.	98	92	97	92
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. medlem)	16	16	16	16
Afløbsresultat				
Afløbsresultat for egen regning	-9.915	12.073	-10.158	12.179
Afløbsresultat brutto	-9.915	12.073	-10.158	12.179
Skadeforebyggende foranstaltninger	5.610	0	5.610	0

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

NOTER [5] i 1.000 kr.

FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Erhvervelsesomkostninger	19.871	18.311	19.818	18.311
Administrationsomkostninger	115.985	115.275	108.636	108.744
Administrationsomkostninger i alt	135.856	133.586	128.454	127.055
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-6.345	-7.076	-6.297	-7.043
FORSIKRINGSMÆSSIGE DRIFTSOMKOSTNINGER F.E.R. I ALT	129.511	126.510	122.157	120.012

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

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

NOTER [5] i 1.000 kr.

VEDERLAG OG HONORARER DET SAMLEDE VEDERLAG TIL MEDARBEJDERE MV.

Lønninger
Pensioner
Lønsumsafgift
Social sikring og afgifter

	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
	114.568	109.851	114.568	109.851
	16.850	15.521	16.850	15.521
	19.282	12.442	19.282	12.442
	1.288	1.201	1.288	1.201
	151.988	139.015	151.988	139.015

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede medarbejdere

185 175 185 175

Vederlag til bestyrelsen

3.022 2.847 3.022 2.847

Vederlag til direktionen

8.905 8.059 8.905 8.059

Vederlag til ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil

3.838 3.776 3.838 3.776

Antallet af personer i hver kategori

Bestyrelse

12 12 12 12

Direktion

2 2 2 2

Andre ansatte med indflydelse på risikoprofil

3 3 3 3

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

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

Specifikation af vederlag ses på sygeforsikring.dk/arsrapport.

NOTER [6] i 1.000 kr.

INVESTERINGSAFKAST	KONCERN	
	2023	2022
Kursreguleringer		
Domicilejendomme	439	-272
Investeringsjendomme	-19.552	7.501
Investeringsforeningsandele	496.291	-893.703
Obligationer	90.992	-315.558
Valuta	2.575	-134
KURSREGULERINGER I ALT	570.745	-1.202.166
Renteindtægter og udbytter mv.		
Domicilejendomme	-1.918	-1.922
Investeringsjendomme	21.443	22.893
Investeringsforeningsandele	1.130	371
Obligationer	57.915	35.610
RENTEINDTÆGTER OG UDBYTTER MV. I ALT	78.570	56.952
Renteudgifter		
Øvrige	-71	-239
RENTEUDGIFTER I ALT	-71	-239
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-6.345	-7.076
INVESTERINGSAFKAST I ALT	642.899	-1.152.529

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

NOTER [7] i 1.000 KR.

ANDRE INDTÆGTER	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Andre indtægter	15.974	10.920	10.667	7.053
ANDRE INDTÆGTER I ALT	15.974	10.920	10.667	7.053

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

NOTER [8] i 1.000 KR.

SKAT	KONCERN	
	2023	2022
Beregnet skat af skattepligtig indkomst, 22 %	3.681	3.294
Ændring i udskudt skat, 22 %	-5.219	1.773
Overført til anden totalindkomst	67	-17
SKAT I ALT	-1.471	5.050
Skatteafstemning		
Årets regnskabsmæssige resultat før skat	325.652	-1.192.151
Heraf ikke skattepligtig aktivitet	-308.919	1.193.825
Skattepligtig aktivitet	16.733	1.674
Forskydning forskelsværdier	-23.419	8.110
BEREGNINGSGRUNDLAG FOR SKAT I ALT	-6.686	23.081
Effektiv skatteprocent	22	22

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den andel af årets skatteudgift, der kan henføres til opskrivninger af domicil-ejendomme og tilbageførsel af opskrivninger på domicilejendomme, overføres til regnskabsposten anden totalindkomst.

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

NOTER [9] i 1.000 KR.

UDVIKLINGSPROJEKTER UNDER UDFØRELSE

	KONCERN	
	2023	2022
Samlet kostpris primo	110.332	62.384
Årets tilgang	76.031	47.948
Årets afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	186.363	110.332
Akkumulerede afskrivninger primo	1.917	1.790
Afskrivning afgang	0	0
Årets afskrivning	0	127
Akkumulerede afskrivninger ultimo	1.917	1.917
VÆRDI ULTIMO	184.446	108.415

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

NOTER [10] i 1.000 KR.

DRIFTSMIDLER	KONCERN	
	2023	2022
Samlet kostpris primo	12.710	11.113
Årets tilgang	911	2.179
Årets afgang	-327	-582
Samlet kostpris ultimo	13.294	12.710
Akkumulerede afskrivninger primo	9.767	7.890
Afskrivning afgang	-327	-582
Årets afskrivning	1.492	2.459
Akkumulerede afskrivninger ultimo	10.932	9.767
VÆRDI ULTIMO	2.362	2.943
Heraf leasede aktiver	0	0

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

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

NOTER [11] i 1.000 KR.

DOMICILEJENDOMME	KONCERN	
	2023	2022
Omvurderet værdi primo	157.600	137.600
Årets tilgang	1.539	20.593
Årets afskrivning	-310	-319
Værdiregulering indregnet i anden totalindkomst	-5.867	-2
Værdiregulering indregnet i kursregulering	438	-272
OMVURDERET VÆRDI ULTIMO	153.400	157.600
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,8	4,4

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

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

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

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

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

NOTER [12] i 1.000 KR.

INVESTERINGSEJENDOMME	KONCERN	
	2023	2022
Dagsværdi primo	478.900	470.900
Årets tilgang	2.752	499
Årets værdiregulering	-19.552	7.501
DAGSVÆRDI ULTIMO	462.100	478.900
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,3	4,1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

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

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

NOTER [13] i 1.000 KR.

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kostpris primo
Tilgang året
Afgang året
Kostpris ultimo

Samlet opskrivning primo
Udbetalt udbytte
Årets op-/nedskrivning
Samlet op-/nedskrivning ultimo

Samlet nedskrivning primo
Tilbageført nedskrivning
Årets nedskrivning
Samlet nedskrivning ultimo

VÆRDI ULTIMO

Ifølge senest foreliggende årsrapporter udgjorde selskabernes egenkapital og årets resultat følgende:

Egenkapital

Administrationsselskabet "danmark" A/S
"danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab

Årets resultat

Administrationsselskabet "danmark" A/S
"danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab

SYGEFORSIKRINGEN "danmark"

2023 **2022**

80.000 80.000
0 0
0 0

80.000 80.000

-17.649 -4.249
0 0
7.942 -13.400

-9.707 -17.649

0 0
0 0
0 0
0 0

70.293 **62.351**

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS MV.

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

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

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

NOTER [14] i 1.000 KR.

OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI AF AKTIVER OG FORPLIGTELSE INDREGNET TIL DAGSVÆRDI	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 "Observerbare input"	Niveau 3 "Ikke-observerbare input"	Dagsværdi i alt
KONCERN				
31. DECEMBER 2023				
Domicilejendomme			153.400	153.400
Investeringsejendomme			462.100	462.100
Investeringsforeningsandele	4.833.985	77		4.834.062
Obligationer	1.445.686	438.928		1.884.614
I ALT	6.279.671	439.005	615.500	7.334.176
PROCENTUEL ANDEL	85,6	6,0	8,4	100,0
31. DECEMBER 2022				
Domicilejendomme			157.600	157.600
Investeringsejendomme			478.900	478.900
Investeringsforeningsandele	4.789.818	77		4.789.895
Obligationer	1.215.680	420.484		1.636.164
I ALT	6.005.498	420.561	636.500	7.062.559
PROCENTUEL ANDEL	85,0	6,0	9,0	100,0

- Da niveau 3-aktiver og forpligtelser alene omfatter ejendomme, er yderligere undergruppering ikke relevant.
- For afstemning fra primo til ultimo af aktiver i niveau 3 samt oplysning om årets værdiregulering henvises til note [6] [11] [12].
- For oplysninger om værdiansættelsesteknikker og input (niveau 3) henvises til anvendt regnskabspraksis samt note [8] [9] for domicil- og investeringsejendomme.

NOTER [14] i 1.000 KR.

OPLYSNINGER OM DAGSVÆRDI AF AKTIVER OG FORPLIGTELSESR INDREGNET TIL DAGSVÆRDI	Niveau 1 Noterede priser	Niveau 2 "Observerbare input"	Niveau 3 "Ikke-observerbare input"	Dagsværdi i alt
SYGEFORSIKRINGEN "danmark"				
31. DECEMBER 2023				
Domicilejendomme			153.400	153.400
Investeringsjendomme			462.100	462.100
Investeringsforeningsandele	4.791.418	77		4.791.495
Obligationer	1.427.881	435.358		1.863.240
I ALT	6.219.299	435.435	615.500	7.270.234
PROCENTUEL ANDEL	85,5	6,0	8,5	100,0
31. DECEMBER 2022				
Domicilejendomme				157.600
Investeringsjendomme	4.749.872	77	157.600	478.900
Investeringsforeningsandele	1.200.736	417.246	478.900	4.749.949
Obligationer				1.617.982
I ALT	5.950.608	417.32	636.500	7.004.431
PROCENTUEL ANDEL	85,0	6,0	9,1	100,0

- Da niveau 3-aktiver og forpligtelser alene omfatter ejendomme, er yderligere undergruppering ikke relevant.
- For afstemning fra primo til ultimo af aktiver i niveau 3 samt oplysning om årets værdiregulering henvises til note [6] [11] [12].
- For oplysninger om værdiansættelsesteknikker og input (niveau 3) henvises til anvendt regnskabspraksis samt note [8] [9] for domicil- og investeringsejendomme.

NOTER [14]

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

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

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

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

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

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

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

Niveau 2 er baseret på observerbare input. Er der ikke noteret en lukkekurs, anvendes en anden offentlig kurs, der må antages bedst at svare hertil, i form af indikative priser fra banker/brokere. For noterede papirer, hvor lukkekursen ikke afspejler dagsværdien, anvendes valueringsteknikker eller andre observerbare oplysninger til fastlæggelse af dagsværdien. Afhængigt af aktivets eller passivets karakter kan der være tale om beregning ud fra grundlæggende parametre

som rente, valutakurser og volatilitet eller ved sammenligning med handelspriser for sammenlignelige instrumenter.

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

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

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

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

NOTER [15][16]

TILGODEHAVENDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [15]

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

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, AKTIVER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [16]

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

NOTER [17] i 1.000 KR.

HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER

	KONCERN	
	2023	2022
Præmiehensættelser		
Præmiehensættelser	19.708	14.054
Præmiehensættelser i alt	19.708	14.054
Erstatningshensættelser		
Anmeldte og opgjorte erstatninger	378.638	344.009
IBNR hensættelser (uanmeldte skader)	130.568	105.446
Erstatningshensættelser i alt	509.206	449.455
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	18.253	17.388
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter i alt	18.253	17.388
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGSKONTRAKTER I ALT	547.167	480.897

NOTER [17]

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

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

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

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

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

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

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

Risikomargen beregnes efter den såkaldte cost of capital-metode.

NOTER [18] i 1.000 KR.

HENSATTE FORPLIGTELSER	KONCERN	
	2023	2022
Pensioner og lignende forpligtelser	3.194	3.370
Udskudt skat	32.117	37.336
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	35.311	40.706

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Forpligtelsen indregnes med en forholdsmæssig andel for perioden fra ansættelsestidspunktet til balancetidspunktet med de beregnede nominelle beløb.

Under udskudte skatteforpligtelser indregnes forpligtelser til udskudt skat og eventualskat.

NOTER [19] i 1.000 KR.

§ 2-DONATIONER	KONCERN	
	2023	2022
Primo	6.314	4.099
Årets udloddede midler iht. generalforsamling	0	155.000
Omkostninger i forbindelse med projektuddelinger	-1.064	-2.658
Projekt donationer – årets godkendte projekter	0	-150.127
Ej anvendte midler ultimo	5.250	6.314
Primo	321.202	223.627
Årets godkendte projekt donationer	0	150.127
Udbetalt i året	-78.407	-52.552
Skyldige godkendte projekt donationer ultimo	242.795	321.202
UDLODNINGSMIDLER I ALT ULTIMO	248.045	327.516
Af de skyldige godkendte projekt donationer forfalder inden for 1 år	138.593	151.909
Ingen af de godkendte projekt donationer forfalder efter 5 år.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

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

GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER [20]	KONCERN	
	2023	2021
Driftsgæld	12.426	8.357
Handler under afvikling	26.983	20.061
GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER I ALT	39.409	28.418
GÆLD I ALT [21]	346.533	402.614
Ingen gæld forfalder efter 5 år		
Skyldige godkendte projektdonationer	242.795	321.202
Heraf med forfald inden for 1 år	138.593	151.909
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER [22]		
Forudbetalte præmier og andre forudbetalinger	21.621	23.181
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER I ALT	21.621	23.181

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [21]

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS [22]

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

NOTER [23] i 1.000 KR.

HONORAR TIL VALGT REVISOR	KONCERN		SYGEFORSIKRINGEN "danmark"	
	2023	2022	2023	2022
Honorar for lovpligtig revision	631	688	564	624
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	0	0
Honorar for skatterådgivning	0	0	0	0
Honorar for andre ydelser	0	175	0	175
HONORAR TIL REVISIONSVIRKSOMHED I ALT	631	863	564	799

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

EVENTUALFORPLIGTELSER [24]	KONCERN	
	2023	2022
Lejeforpligtelser overstiger ikke	0	0
BASISKAPITAL [25]		
Kapitalen til dækning af solvenskapitalkrav fremkommer således:		
Egenkapital	6.720.800	6.399.478
Reguleringer - immaterielle aktiver	-184.446	-108.415
KAPITAL TIL DÆKNING AF SOLVENSKAPITALKRAV	6.536.354	6.291.063
NÆRTSTÅENDE PARTER [26]		
Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion.		
I koncernen indgår Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv, Skadesforsikringsaktieselskab. Transaktioner med datterselskaber afregnes på omkostningsdækkende basis.		
Moderselskabet udfører ydelser for datterselskaberne, og i regnskabsåret har indtægten herfra udgjort i alt 8.032 t.kr. Ydelserne indgår som en indtægt i administrationsomkostningerne under forsikringsmæssige driftsomkostninger.		
Mellemværender med nærtstående parter med betydelig indflydelse udlignes løbende. Der henvises til note [5] for oplysninger om honorar og vederlag til bestyrelse og direktion.		

NOTER [27]

RISIKOFORHOLD

Efterfølgende beskrivelse af risici uddyber ledelsesberetningen i afsnittet Risikostyring.

MARKEDSRISICI

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

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

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

enkelte af de investeringsforeninger, "danmark" investerer i.

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

POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI

Markedsrisici er en meget sandsynlig og kontinuerlig risiko, der kan have store konsekvenser for "danmark"s økonomi.

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

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

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

AKTIVKLASSE

PROCENT 2024

PROCENT 2023

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

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

NOTER [27]

RISIKOOVERVÅGNING OG RAPPORTERING

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

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

KREDIT- OG MODPARTSRISICI

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

FORSIKRINGSRISICI

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

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

POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FORSIKRINGSMÆSSIGE RISICI

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

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

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

For tilvalg kan gælde særlige regler.

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

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

NOTER [27]

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

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

RISIKOOVERVÅGNING OG RAPPORTERING

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

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

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

RISIKOREDUKTION

Bestyrelsen tager årligt stilling til behovet for reassuranceafdækning.

På baggrund af de begrænsede risici er der ikke foretaget reassuranceafdækning. Den største usikkerhed knyttet til kumul er epidemier,

men koncernen "danmark" kan i tilfælde af epidemier, der er taget under offentlig behandling, beslutte at nedsætte erstatningerne eller helt lade dem bortfalde.

OPERATIONELLE RISICI

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

GENERALFORSAMLINGENS REPRÆSENTANTER

KØBENHAVN

Boe Andersen
Cecilia Storm Brandenhoff
Jane Heitmann
Marianne Winther Jarl (næstformand)
Elin Johansson
Peter Kastoft
Bjarne Hartung Kirkegaard
Viktoria Knakkegaard
Peter Knub
Eleonora Lewandowski
Erik Lindahl
Christine Madsen
Mikkel Minor
Niko Reich Morales
Henrik Murmann
Jakob Næsager (formand)
Frank Nørgaard
Torben Ballebye Olesen
Poul Pabian
Rikke Pabian
Kirsten Severin Pedersen
Dorrit Reppien
Rasmus Kjær Slot
Keld Volder
Sannie Wernberg-Tougaard
Vibeke Westh
Anne Mette Winckelmann
Mikkel Wrang

NORDSJÆLLAND

Thomas Thorby Bang
Einar Bolt
Birgitte Dember Bundgaard
Lars N. Carstensen
Monica Ehlers
Peter Bindslev Iversen
Allis Skovbjerg Jepsen
Anders Klitgaard

Eva Møller
Flemming Orth (formand)
Bo Otterstrøm
Lene Rahtgen
Claus Richter
Thomas Rostrup
Morten Stenstrup
Hans Jørn Stuhr (næstformand)
Lars Stæhr
Mette Waldhausen
Hanne Neergaard Waltenburg
Birgitte Holst Wiehl
Jesper Wilken

SJÆLLAND/ LOLLAND-FALSTER

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

FYN

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

SYD- OG SØNDERJYLLAND

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

ØSTJYLLAND

Ellen K. Andersen
Mogens Kjær Andersen
Else Vedel Bøll
Fatma Cetinkaya
Hillebert Mogens Christensen
Lene Schou Elgaard
Poul-Erik Iversen
Morten Jæger Jensen
Charmaine Kallestrup (formand)
Signe Feldtmann Madsen
Claus Mester-Christensen
Tage Mortensen
Dorte Nielsen
Inge Stig Nielsen
Ove K. Nielsen
Thea Dalsgaard Pedersen
Carsten Petersen
Kurt Petersen
Annette Press
Charlotte Raahede
Anne-Mette Ruggaard
Lisbeth Sørensen
Ole Møller Sørensen (næstformand)
Finn Weicher
Per Wraa
Louisa Rohde Østergård

MIDT- OG VESTJYLLAND

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

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

NORDJYLLAND

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

LEDELSEN

BESTYRELSE

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

* Valgt af medarbejderne

DIREKTION

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

AFDELINGSCHEFER

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

REVISION

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
cvr-nr. 30 70 02 28



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