

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Integrert Årsrapport 2020
Vi er gjensidige

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Vi er gjensidige

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

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

Vi er Gjensidige



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Om denne rapporten

Årsrapporten for 2020 er en integrert rapport basert på rammeverket fra IIRC – the International Integrated Reporting Council. Den er utarbeidet i henhold til the Global Reporting Initiative's GRI-standarder og Euronexts retningslinjer om bærekraftsrapportering fra januar 2020. I rapporten kan du lese hvordan vi arbeider for å skape verdi på kort og lang sikt for våre kunder, eiere, ansatte, leverandører og samfunnet for øvrig, og hvordan bærekraft er integrert i vår virksomhet. Vi har valgt å benytte rammeverket for integrert rapportering da vi mener dette bidrar til å presentere Gjensidige og vår verdiskaping på en god måte. Ekstern revisor har avgitt en uavhengig attestasjonsuttalelse på den integrerte rapporten for 2020.

Rapporten blir kun publisert digitalt, og er tilgjengelig på www.gjensidige.no.

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

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Året som gikk

Året som gikk

Covid-19

Covid-19 påvirket Gjensidige på mange måter gjennom året. Det ble tilrettelagt for hjemmekontor for ansatte, generalforsamling og utbytte ble utsatt, kundenes adferd endret seg, og nye tjenester for å bistå kundene ble lansert, som for eksempel online psykolog. De finansielle resultatene ble også påvirket.

Bransjens beste omdømme

I 2020 rangerte Gjensidige høyest i norsk finansnæring, både i Norsk Kundebarometer, som måler kundetilfredshet, og Ipsos' profilundersøkelse, som måler omdømme. Vi ble også tildelt Stockman-prisen av Norske Finansanalytikerforening for vår investorkommunikasjon, og ble kåret til bransjens beste innen bærekraftsrapportering av The Governance Group.

Grønne forsikringer

For første gang lanserte Gjensidige forsikringer med eksplisitt bærekraftige egenskaper. De nye forsikringene, som er rettet mot unge kunder, innebærer at utslipp som følge av erstatninger kompenseres gjennom kjøp av klimasertifikater fra Cemsys. Pengene går til prosjektet «Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana».

Mimiro – Digitalt økosystem

I tråd med Gjensidiges ambisjon om å bli en skadeforebyggende problemløser for kundene, gikk Gjensidige inn på eiersiden i Mimiro. Dette er et selskap som tilbyr digitale tjenester som hjelper bønder å optimalisere produksjonen og redusere risiko for skader.

Digital innovasjon

Vi inngikk et samarbeid med NHHs innovasjonssenter DIG, som er et forskningssamarbeid for digital innovasjon. Samarbeidet vil bli en viktig plattform for å forstå hvordan vi kan bruke teknologi til å skape verdi for kundene. Vi opprettet også et tverrfaglig innovasjonsråd for å styrke innovasjonskulturen i selskapet, og en innovasjonslab i egne lokaler i vårt hovedkontor.

Klimanøytral bedrift

Gjensidige ble en klimanøytral bedrift i 2020 ved å kjøpe FN Gold Standard klimavoter, som kompenserte for utslipp fra Gjensidiges egen virksomhet. Vi signerte også flere medlemskap som synliggjør vår forpliktelse til bærekraftig utvikling, deriblant FNs prinsipper for bærekraftig forsikring (UNEP FI PSI) og ansvarlige investeringer (UN PRI).



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Året som gikk

Bærekraftige erstatninger

Vi skal legge til rette for at kundene tar bærekraftige valg. I 2020 lanserte vi et miljøutbytte for næringslivskunder som gjenoppbygger skadede bygninger på en slik måte at de oppnår miljøsertifiseringen BREEAM NOR Very Good eller bedre. Miljøutbyttet tilsvarer 5 prosent av opprinnelig erstatning.

10 år på børs

10 desember 2020 feiret Gjensidige at det var 10 år siden selskapet ble notert på Oslo Børs. I løpet av de 10 årene har aksjen gitt en totalavkastning på 549 prosent. I forbindelse med markeringen donerte Gjensidige 350.000 kroner til Røde Kors.

Automatisert skadeoppgjør

Vi lanserte flere løsninger som gjør det enklere å kjøpe og bruke forsikringer i Gjensidige. For første gang tok vi i bruk helautomatisert behandling av skader på motorvogn som meldes digitalt. Dermed får kundene oppgjør langt raskere enn tidligere, og vi frigjør tid til å arbeide med mer komplekse saker.

Ny avdeling for digitalisering i Sverige

En ny avdeling for digitalisering ble etablert i Sverige. Den nye avdelingen har ansvar for produktutvikling, pris og lønnsomhet i den svenske virksomheten, og styrker forutsetningene for digitalisering, service og gode kundeopplevelser fremover.

Danmark først ut med nytt kjernesystem

Det nye kjernesystemet IDIT ble utviklet i Danmark. Mot slutten av året nærmet det seg ferdigstilling og testing, slik at det kan tas i bruk tidlig i 2021 for de første produktene.

Partner for Zero-konferansen

Gjensidige var hovedsamarbeidspartner for Zero-konferansen, som er Norges største konferanse om klimaspørsmål.

Gjensidige satte søkelys på tryggere samfunn, bærekraftige erstatninger og ansvarlige investeringer.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

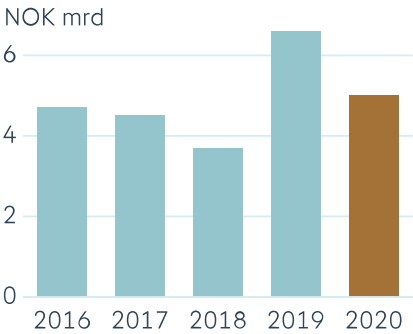
Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

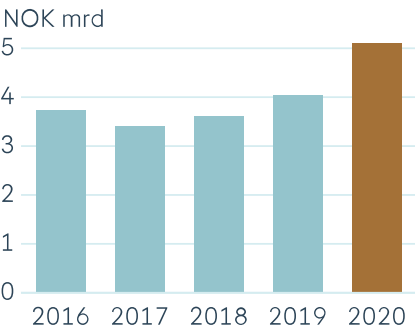
Nøkkeltall og alternative resultatmål

Nøkkeltall og alternative resultatmål

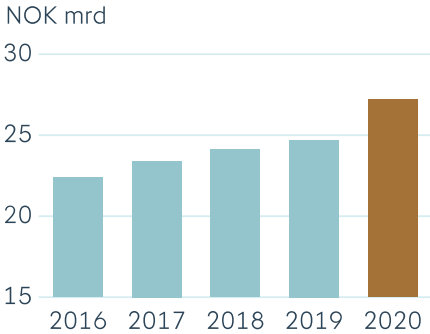
Resultat etter skatt



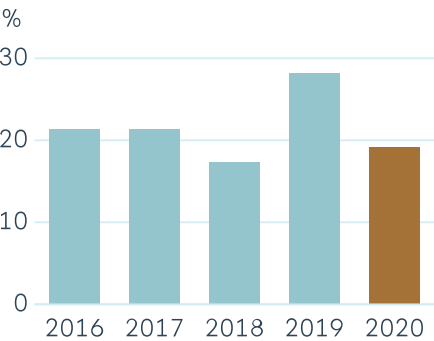
Forsikringsresultat skadeforsikring¹



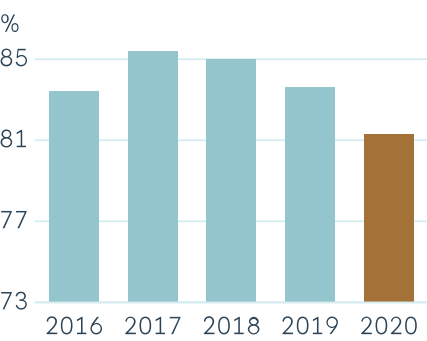
Premieinntekter skadeforsikring



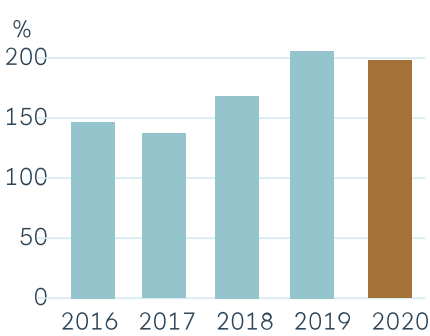
Egenkapitalavkastning¹



Combined ratio skadeforsikring¹



Solvensmargin²



1 Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

2 Godkjent partiell internmodell er benyttet for årene 2018, 2019 og 2020, mens regulatorisk kapitalkrav, det vil si standardformel er benyttet i årene 2016 og 2017.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

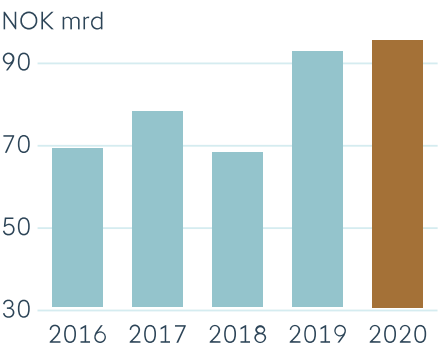
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

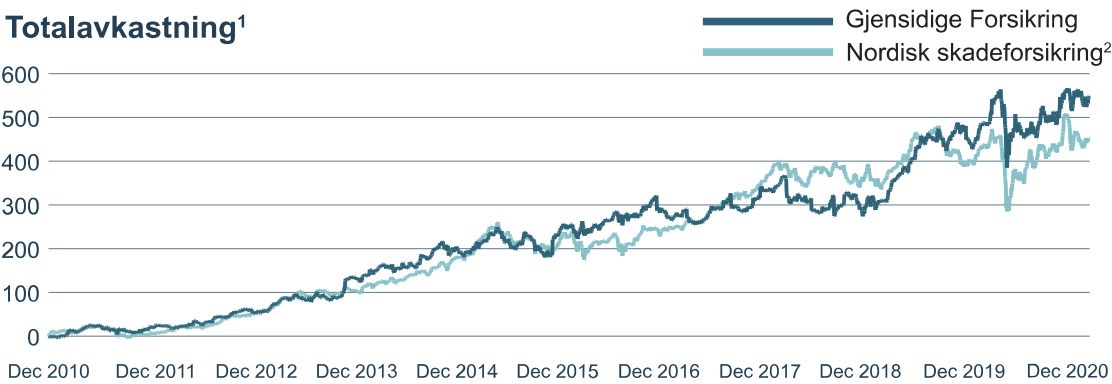
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Nøkkeltall og alternative resultatmål

Markedsverdi per 31.12.



Totalavkastning¹



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

Totalavkastning ¹			
	Siste år	Siste to år	Fra notering 10.12.2010
Gjensidige	10,7 %	58,1 %	548,8 %
Nordisk skadeforsikring ²	3,1 %	23,2 %	451,7 %

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

Utbytte per aksje		
	Basert på årets resultat	Utdeling av overskuddskapital
2020 ¹	7,40	2,40
2019	7,25	5,00
2018	7,10	
2017	7,10	
2016	6,80	

¹ Foreslått og vedtatt

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Nøkkeltall og alternative resultatmål

Hovedtall		2020	2019	2018	2017	2016
Premieinntekter fra skadeforsikring	Millioner kroner	27.160,5	24.650,4	24.052,8	23.398,3	22.441,9
Skadeforsikringsresultat ¹	Millioner kroner	5.075,6	4.036,4	3.605,8	3.410,1	3.734,6
Netto inntekter fra investeringer	Millioner kroner	1.318,5	3.860,3	830,2	2.002,2	2.152,6
Pensjonsresultat	Millioner kroner	166,8	196,9	166,6	103,6	113,2
Resultat fra videreført og avviklet virksomhet	Millioner kroner	4.953,9	6.593,8	3.716,4	4.519,3	4.665,9
Utbytte per aksje (basert på årets resultat)	Kroner	7,40	7,25	7,10	7,10	6,80
Utbytte per aksje (overskuddskapital)	Kroner	2,40	5,00			
Hovedtall skadeforsikring						
Storskader ¹	Millioner kroner	955,6	635,0	954,7	577,4	871,8
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	Millioner kroner	1.122,3	1.363,2	2.356,9	1.030,3	1.023,4
Combined ratio ¹	Prosent	81,3	83,6	85,0	85,4	83,4
Skadeprocent ¹	Prosent	66,8	68,9	69,8	70,1	69,1
Underliggende frekvensskadeprocent ¹	Prosent	67,4	71,8	75,6	72,0	69,8
Kostnadsandel ¹	Prosent	14,5	14,7	15,2	15,3	14,2
Finansiell stilling						
Investeringsportefølje ²	Millioner kroner	58.887,4	59.054,4	52.816,0	54.860,2	53.957,7
Egenkapital	Millioner kroner	25.284,5	26.192,2	23.845,2	23.703,1	22.326,0
Sum egenkapital og forpliktelser	Millioner kroner	118.312,0	112.405,9	156.762,9	149.072,4	135.926,6
Solvensmargin, godkjent partiell internmodell ¹	Prosent	198	206	190	169	180

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Nøkkeltall og alternative resultatmål

Hovedtall		2020	2019	2018	2017	2016
Avkastning						
Finansavkastning ¹	Prosent	2,2	4,1	1,5	3,7	3,9
Egenkapitalavkastning ¹	Prosent	19,2	28,2	17,3	21,3	21,4
Nøkkelindikatorer bærekraft						
Miljøet						
Energiforbruk	MWh	9.039	10.172	12.671	12.773	11.988
CO ₂ -utslipp, scope 1 og 2 ^{3,11}	Tonn CO ₂ e	1.860	5.124	5.426	5.354	5.150
CO ₂ -utslipp, scope 3 reiser og transport ^{4,11}	Tonn CO ₂ e	183	1.915	1.475		
CO ₂ -utslipp, scope 3 skadeprosesser ^{4a, 11}	Tonn CO ₂ e	31.689	41.523			
CO ₂ -intensitet skadeprosesser ⁵	Tonn CO ₂ e/mill NOK	1,2	1,7			
CO ₂ egen virksomhet per ansatt	Tonn CO ₂ e/ antall ansatte	0,6	1,9			
Medarbeidere						
Antall ansatte i konsernet	Personer	3.676	3.674	3.893	3.834	4.005
Kjønnsfordeling menn/kvinner	Andel	48/52	53/47	52/48	52/48	53/47
Kjønnsfordeling menn/kvinner i ledende stillinger ⁶	Andel	61/39	62/38	63/37	63/37	64/36
Engasjementsscore alle ansatte ¹²	Score	8,5	7,9			
Ansattes opplevde mangfold ¹²	Score	9,1	8,8			

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Nøkkeltall og alternative resultatmål

Nøkkelindikatorer bærekraft		2020	2019	2018	2017	2016
Medarbeidere forts.						
Totalt antall kursdager for alle ansatte	Dager	7.433	5.255	5.982	6.960	7.487
Turnover	Prosent	9,4	11,1	12,4	15,3	9,7
Sykefravær, Gjensidige Forsikring	Prosent	3,7	3,9	3,8	3,9	3,9
Kunder						
Digitale kunder ⁷	Prosent	80	77	73	70	65
Automatiserte skadeoppgjør ⁸	Prosent	17	15			
Digitale skademeldinger ⁸	Prosent	80	73	63		
Ansvarlige investeringer						
Karbonavtrykk aksjer (mot indeks) ¹³	Intensitet ⁹	11,1 (17,8)				
Karbonavtrykk eiendomsportefølje ¹³	Intensitet ¹⁰	7,4	8,5			

1 Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

2 Investeringsporteføljen omfatter alle investeringsmidler i konsernet, med unntak av Pensjon.

3 Scope1: Direkte utslipp fra firmabiler. Scope 2: Utslipp knyttet til energiforbruk, se kapittelet «Resultater av vårt engasjement for klima og miljø».

4 Scope 3: Klimautslipp fra flyreiser, avfall og transport, se Appendiks 6 Klimaregnskap egen virksomhet

4a Scope 3: Estimert klimautslipp relatert til materialforbruk og avfall i skadeprosesser

5 CO₂-intensitet: CO₂-utslipp i tonn fra skadeprosesser delt på opptjent premie i millioner kroner fra skadeforsikring.

6 Norge, Sverige og Danmark.

7 Privat-segmentet.

8 Privat- og Næringslivssegmentet.

9 Tonn CO₂e per NOK 1 mill. i salgsinntekt.

10 Kg CO₂e per m²

11 Se kapittelet «Resultater av vårt engasjement for klima og miljø» for forklaring

12 Skala fra 1-10 der 10 er best.

13 Se kapittelet «Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer» for forklaring.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidiges
samfunnsoppdrag
har gjennom mer enn
200 år vært å skape
trygghet.

Gisele Marchand
Styreleder



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Styreleders hilsen

Et spesielt år

2020 ble et spesielt år for Gjensidige, som for resten av samfunnet. Korona-pandemien påvirket alle våre interessenter - kunder, eiere, ansatte, leverandører og samfunnet for øvrig - på ulike måter.

Gjensidiges samfunnsoppdrag har gjennom mer enn 200 år vært å skape trygghet. Jeg er glad for at selskapet i den spesielle situasjonen som oppsto i 2020 løste oppdraget på en svært god måte. I tillegg ble det økonomiske resultatet meget sterkt.

Gjensidige er Norges største skadeforsikringsselskap, og blant de ledende i Norden. Vi sikrer liv, helse og verdier for mennesker, bedrifter og organisasjoner i hele Norden. Vi erstatte skader når de oppstår, og vi bruker vår kompetanse til å forhindre at skader skjer.

Vi skaper trygghet ved å forstå risiko

En sentral forutsetning for å skape trygghet er vår evne til å forstå risiko, og omsette denne forståelsen i tiltak som reduserer risiko. Vi veileder våre kunder om tiltak som kan forebygge skader. Til bedrifter tilbyr vi sofistikerte systemer for kartlegging og håndtering av risiko.

I tillegg deler vi vår kunnskap og kompetanse om skadeforebygging med myndighetene og samfunnet ellers.

Nye typer risiko

Klimaendringer innebærer at vi i økende grad utsettes for andre typer risiko enn tidligere. Som skadeforsikringsselskap treffes vi av ulike former for klimarisiko, ikke minst knyttet til erstatninger for skader forårsaket av værrelaterte hendelser. Vi påvirkes av risiko når samfunnet dreier i en grønnere retning. Dette skaper usikkerhet knyttet til investeringer og kundedadferd, men også nye muligheter. Dette vil påvirke både forsikringsområdet og investeringsområdet. Som kapitalforvalter må vi også forholde oss til risiko for at selskaper vi investerer i kan bli holdt økonomisk ansvarlige av sine interessenter dersom de ikke bidrar i det grønne skiftet.

Gjensidige skal også dele sin innsikt om konsekvenser av klimaendringer til offentlige myndigheter, og bidra til at samfunnet er bedre rustet til å møte fremtiden. Gjensidige støtter flere av FNs initiativer for å sikre transparens og bidra til en bærekraftig utvikling.

Vi bidrar også i vår egen virksomhet, med tiltak for å gjøre våre kjerneprosesser mer bærekraftig ved å støtte gjenbruk og sirkulærøkonomi, men også å sikre arbeidstakerrettigheter internt og hos våre samarbeidspartnere.

Strategisk plattform

Gjensidige balanserer kundeorientering og effektiv drift, basert på en analytisk tilnærming, for å sikre langsiktig verdiskaping. Sentrale suksessfaktorer er vår sterke merkevare, teknologi og infrastruktur, og relevant kompetanse og kultur. En grunnleggende forutsetning er bærekraftige valg og løsninger.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Styreleders hilsen

Strategi frem mot 2025

Ser vi frem mot 2025 forventer vi at dagens markedsaktører og forretningsmodeller fortsatt vil dominere. Vi vil likevel følge utviklingen nøye, og forberede oss på både muligheter og trusler som følge av endringer i våre omgivelser.

En sentral del av strategien vår er å utvikle selskapet til å bli en problemløser for kundene, ved å tilby et bredere spekter av produkter og tjenester enn tidligere. Internt krever dette både løpende forbedring av driften, læring og utvikling. Samtidig vil vi søke partnere og allianser som kan forsterke dette verdiforslaget.

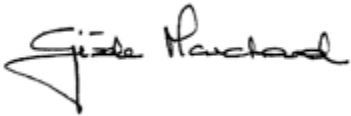
Vi ser etter muligheter for økt skala innen skadeforsikring i Norden og Baltikum, og økt bredde innen finanssektoren i Norge. Lønnsomhet skal prioriteres foran vekst, og Gjensidige vil fortsette å være en av de mest kostnadseffektive aktørene i skadeforsikringsmarkedet. Kapitaldisiplin skal fortsatt ha høy prioritet og bidra til at konsernet opprettholder finansiell handlefrihet og leverer på målsatt egenkapitalavkastning og utbyttepolitikk.

Utbytte også i 2020

Nedstengningen av samfunnet i forbindelse med pandemien utløste stor usikkerhet om den økonomiske utviklingen i samfunnet. Myndighetene oppfordret banker og forsikringsselskaper til å holde tilbake utbytte. Jeg er svært glad for at situasjonen endret seg for Gjensidiges del, slik at det ble mulig å betale utbytte også i 2020. Resultatet i 2020 ble det beste i konsernets historie, og for regnskapsåret 2020 foreslår styret at det utbetales 3.700 millioner kroner i utbytte. Dette tilsvarer 7,40 kroner per aksje. Den 4. februar 2021 ble det delt ut et utbytte på 1.200 millioner kroner basert på resultatet i 2019. Dette utgjorde 2,40 kroner per aksje og representerte utdeling av overskuddskapital.

Gjensidiges bidrag til samfunnet er basert på engasjementet fra våre ansatte. Styret retter en stor takk til medarbeiderne for den innsatsen de har lagt ned i en krevende tid.

Gisele Marchand
Styreleder



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Vi skal fortsette
å utvikle løsninger
som gjør det enklere og
bedre både å bli kunde i
Gjensidige, og å være
kunde i Gjensidige.

Helge Leiro Baastad
Konsernsjef



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Konsernsjefens hilsen

Rekordresultat i et spesielt år

Gjensidige leverte et rekordresultat i 2020. Vi fortsatte å høste fruktene av forbedringsarbeid som ble igangsatt i 2018, både på inntekts- og kostnadssiden. Samtidig var de samlede økonomiske konsekvensene av koronapandemien begrensede. Vi opplevde uvanlig store erstatningskostnader til avbestilling av reiser. Dette ble imidlertid oppveid av en reduksjon i andre erstatningskostnader, som følge av at kundene i større grad enn vanlig holdt seg hjemme.

Utfordringer knyttet til korona

Pandemien satte sitt preg på Gjensidige i 2020. I løpet av en kort periode på våren mottok vi ekstremt mange henvendelser fra kunder som trengte hjelp til å avbestille reiser, eller til å komme seg hjem fra påbegynte reiser. Løsninger for digitale skademeldinger og automatisert behandling av skadesaker bidro sammen med ekstraordinær innsats fra våre medarbeidere til å gi mange kunder en god opplevelse.

Nedstengningen av samfunnet medførte at de fleste av våre medarbeidere arbeidet på hjemmekontor mesteparten av året. Vi har tekniske løsninger som støtter arbeid hjemmefra, slik at driften fungerte tilfredsstillende. Medarbeiderne har vist stor evne til å tilpasse seg nye måter å arbeide på, og målinger viser at engasjementet har holdt seg på et svært høyt nivå. Jeg er likevel bekymret for de sosiale aspektene ved langvarig hjemmearbeid, og vi vil i tiden fremover finne løsninger for å få en god balanse mellom kontor og hjemmearbeid.

Digitalisering og automatisering

Den langsiktige konsekvensen av koronapandemien vil uten tvil bli et forsterket behov for digitale, selvbetjente løsninger og kostnads-effektive prosesser. Vi er godt i gang med slike tiltak. Behandling av flere typer skademeldinger er tilnærmet fullautomatisert. I 2020 åpnet vi for første gang for digital innsending av motorskader, og automatisert behandling av skadesaken. Dette er relativt komplekse skadesaker som det er krevende å automatisere. Nær en femtedel av skademeldingene fra våre norske kunder ble i 2020 behandlet fullt ut automatisk.

I 2020 fikk alle medarbeidere tilgang til nye digitale verktøy som letter samhandlingen uavhengig av arbeidssted. Vi har startet implementering av nytt kjernesystem som vil åpne for mer effektive kjerneprosesser og økt fleksibilitet og effektivitet.

En bærekraftig problemløser

I tråd med vår strategi skal Gjensidige ikke bare erstatte skader når de har inntruffet, men i stadig større grad hjelpe kundene å unngå at skader skjer. I 2020 lanserte vi stadig flere tilleggstjenester som bidrar til dette. Et eksempel er at vi i 2020 gikk inn på eiersiden i Mimiro, som er et digitalt økosystem utviklet for landbruket. Mimiro tilbyr landbrukskundene tjenester som kan optimalisere produksjonen og forebygge en rekke skader.

Vi arbeidet også med en rekke tiltak for å gjøre selskapets drift og skadeprosessene mer bærekraftige. Høsten 2020 var Gjensidige partner for Zero-konferansen, der vi blant annet satte søkelys på mer bruk av sirkulærøkonomi i forsikring.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

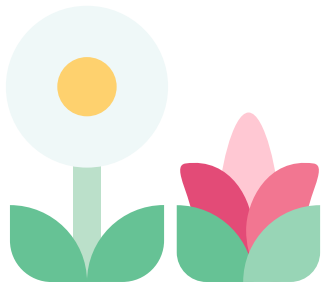
Konsernsjefens hilsen

Full kraft i forbedring og utvikling fremover

I året som kommer vil vi fortsette å utvikle løsninger som gjør det enklere og bedre både å bli kunde i Gjensidige, og å være kunde i Gjensidige. Dette vil ikke minst forutsette digitalisering, automatisering og effektivisering. Jeg ser også frem til flere resultater av de mange spennende initiativene vi har tatt innen bærekraft. Det er stort engasjement i selskapet for dette viktige temaet, og sammen med leverandører og kunder skal vi bidra til det grønne skiftet også i året som kommer.

Vi skal sikre kundenes liv, helse og verdier på en bærekraftig måte.

Helge Leiro Baastad
Konsernsjef



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1

Dette er oss

Ved å holde det vi lover, levere kvalitet, gjøre det vanskelige enkelt og sikre at hver kunde er fornøyd, skaper vi Gjensidigeopplevelsen gang på gang – slik at folk fortsetter å velge oss.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Vår misjon og visjon

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

Misjonen vår – Vi skal sikre liv, helse og verdier på en bærekraftig måte.

Visjonen vår – Vi skal kjenne kunden best og bry oss mest.

Posisjonen vår – Vi skal være det mest kundeorienterte skadeforsikringsselskapet i Norden og Baltikum.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Våre kjerneverdier

Våre kjerneverdier

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

Skap trygghet

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

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



Tenk nytt

Nytenkning starter med nysgjerrighet og vilje til å gjøre oss bedre, i stort og smått. Del egne tanker og ideer og ta aktivt del i andres.

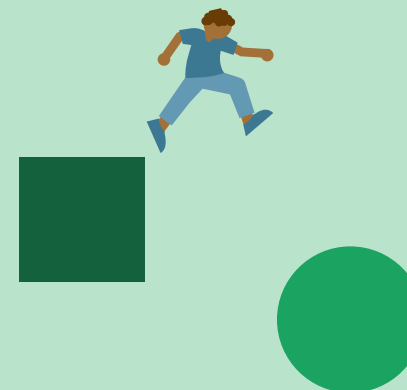
Nye tanker gir læring, skaper dynamikk, utfordrer oss og fører oss fremover.



Ta sats

Ta sats handler om å våge. Vis handlekraft og gjennomfør med stil.

Ta sats! Slik møter vi fremtiden offensivt.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges mål

Gjensidiges mål

Styret har fastsatt bærekraftsmål og finansielle mål som skal bidra til at Gjensidige oppnår sin misjon, visjon og posisjon og oppfyller sine forpliktelser overfor selskapets interessenter. I tillegg har ledelsen vedtatt operasjonelle mål som skal understøtte disse.

Bærekraftsmål

Gjensidiges styrevedtatte mål for bærekraft har fokus på tre områder. Noen av målene vil støtte flere fokusområder. Eksempelvis vil arbeid med skadeforebygging bidra til måloppnåelse både for et tryggere samfunn og redusert CO₂-intensitet ved at det blir færre skader.

Tryggere samfunn

- Vi skal bidra til et tryggere samfunn ved å arbeide med skadeforebyggende aktiviteter.
- Bærekraftige produkter skal speile kundenes og samfunnets behov. Vi skal være en problemløser som tilbyr relevante tjenester til våre kunder.
- Engasjerte ansatte er en forutsetning for å kunne drive effektivt og nå våre mål.
- Vi skal ta sosialt ansvar og støtte underprivilegerte mennesker på ulike måter.
- Forsikring er samfunnsmessig svært viktig og derfor strengt regulert, og god foretaksstyring er avgjørende for å nå målene.

Redusere CO₂-intensiteten

- Vi skal være klimanøytrale fra og med 2020 for vår egen drift ved å kompensere ved kjøp av klimakvoter. Det langsiktige målet er klimanøytralitet, og skal oppnås ved kontinuerlig å redusere direkte og indirekte utslipp blant annet relatert til energiforbruk og reiser.
- De største indirekte utslippene er i skadeprosessene. Derfor ligger de største mulighetene for å redusere CO₂-intensiteten i å samarbeide med og motivere kunder og leverandører og andre partnere til å gjøre mer klima- og miljøvennlige valg ved erstatning av skader, og stimulere til mer gjenbruk og sirkulærøkonomi.
- Vi skal utnytte de muligheter teknologi og digitalisering gir både til skadeforebygging og bærekraftig gjenoppbygging.

Ansvarlige investeringer

- Vi skal bidra til å sikre smidig overgang til nullutslippssamfunnet.
- Investeringene skal være i tråd med styrevedtatt konsernpolicy for bærekraft, og sikre at investeringene er i henhold til Gjensidiges etiske profil, herunder å sikre etterlevelse av FNs Global Compact-prinsipper og FNs Prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI).

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges mål

Indikatorer for status på Gjensidiges arbeid med bærekraft

Gjensidiges mål for bærekraftsarbeidet er både kvalitative og kvantitative. For å sikre en helhetlig oversikt over status er det etablert en kvartalsvis rapportering. Vi måler så langt mulig effekt av tiltak og følger opp nye tiltak.

Gjensidiges mål for bærekraft vil bli videreutviklet i samsvar med EUs retningslinjer for bærekraftig, økonomisk aktivitet. Nedenfor har vi oppsummert nøkkelindikatorer for måloppnåelse:

Bærekraft: Nøkkeltall og indikatorer på måloppnåelse i konsernet

Tryggere samfunn	Redusere CO ₂ intensitet	Ansvarlige investeringer
Skadeforebygging - Andel sikkerhetsrabatt av portefølje (skadereduserende tiltak). - Medvirke til minst 1000 medieoppslag om skadereduserende tiltak i året.	Bærekraftige erstatninger - Årlig reduksjon i CO₂-intensitet i skadeprosesser. - Årlig økning i tonn gjenbrukte materialer.	Økt andel oppfølging av forvaltere med investeringer i selskaper på vår eksklusjonsliste.
Bærekraftige produkter Andel premieinntekt kvalifisert som bærekraftig (EU-taksonomi).	Utnytte digitaliseringsmuligheter - Digitale skademeldinger (Norge) - Papirløse kunder: 95 prosent.	Redusert karbonavtrykk i aksje- og eiendomsinvesteringer.
Sosialt ansvar - Gi arbeidspraksis og bidra til god integrering for minst 4 årsverk/personer. - Bidra til at barn og unge får like muligheter.	Redusere eget fotavtrykk Årlig reduksjon i klimautslipp fra egen virksomhet, og klimanøytral fra og med 2020 ved kjøp av klimavoter.	
Engasjerte ansatte		Gjensidiges ansatte skal være blant de 25 prosent mest engasjerte innen finans. Positiv utvikling på opplevd mangfold. Positiv utvikling på opplevd innovasjon.
God foretaksstyring		Combined ratio: Se tabell på neste side. Årlig reduksjon i kundeklager. Ingen bøter for overtredelse av GDPR, korrupsjon, hvitvasking.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges mål

Finansielle og operasjonelle mål frem til og med 2022

Styret i Gjensidige har fastsatt de finansielle målene. I tillegg har ledelsen vedtatt operasjonelle mål som skal understøtte disse.

Årlige finansielle mål frem til og med 2022

Tema	Mål
Combined ratio ¹	86-89 % ²
Kostnadsandel ¹	<15 %
Solvensmargin internmodell	150-200 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ¹	>20 % ³
Forsikringsresultat utenfor Norge	750 millioner kroner (i 2022) ⁴
Utbytte	Nominelt høyt og stabilt. Utdelingsgrad >80 % over tid

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

² Forutsatt årlige avviklingsgevinster nær 1 milliard kroner frem til 2022. Tilsvare 90-93 prosent gitt null avviklingsgevinster etter 2022.

³ Tilsvare >16 prosent gitt null avviklingsgevinster etter 2022.

⁴ Ikke medregnet avviklingsgevinster.

Operasjonelle mål i 2022

Tema	Mål 2022
Kundetilfredshet (KTI)	> 78, Konsern
Kundebevaring	> 90 prosent, i Norge > 85 prosent, utenfor Norge
Salgseffektivitet	+ 10 prosent, Konsern
Automatiserte tariffer	100 prosent, Konsern
Digitale skademeldinger	80 prosent, i Norge
Automatiserte skadesaker	64 prosent, i Norge
Erstatningskostnader	Redusere med 500 millioner kroner, Konsern

Kundetilfredshet (KTI):

Bidrar til at Gjensidige er det mest kundeorienterte skadeforsikringsselskapet i Norden og Baltikum. Forutsetter gode verdiforslag til kunden, kundevennlige løsninger og effektive skadeoppgjør.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges mål

Kundebevaring:

Bidrar til lengre levetid på kunder og effektiv distribusjon. Forutsetter kundeorientering, effektive prosesser og gode kundeløsninger.

Salgseffektivitet:

Bidrar til økt salg per krone investert i distribusjon. Forutsetter mer digitalt salg, mer analytisk CRM og optimalisert kanalmiks.

Automatiserte tariffer:

Bidrar til raskere oppdatering av tariffer. Forutsetter økt analytisk kapasitet, standardisering og automatisering av prisingsprosesser og en gradvis utvikling av mer sofistikerte tariffmodeller.

Digitale skademeldinger og automatiserte skadesaker:

Bidrar til gode kundeopplevelser, kostnadseffektivitet og lavere CO₂-intensitet. Forutsetter standardisering, digitale skadeskjemaer og algoritmer i vårt kjernesystem.

Erstatningskostnader:

Forutsetter bedre kontroll med reparasjonsmetoder og valg av leverandører, redusert svindel, og mer automatiserte prosesser.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål

Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål

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

FNs 17 bærekraftsmål er ambisiøse, og inviterer til en global dugnad for å bidra til en bedre verden, med fokus på klima og miljø, sosiale forhold og økonomi.

Gjensidige skal særlig bidra til å fremme fem av FNs bærekraftsmål.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål



3 God helse

Gjensidiges hovedformål er å bidra til beskyttelse mot økonomisk risiko. Gjensidige skal bidra til å halvere antall dødsfall og skader forårsaket av trafikkulykker. Gjensidige

har flere persondekninger og tilleggstjenester som bidrar til allmenn tilgang til grunnleggende og gode helsetjenester og også uføredeknninger som sikrer økonomisk trygghet.



8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Gjensidige forsikrer virksomheter som er avgjørende for opprettelse av arbeidsplasser, entreprenørskap, kreativitet

og innovasjon, og stimulerer til etablering av nye virksomheter og vekst i eksisterende bedrifter, blant annet ved å sørge for tilgang til finansielle tjenester.

Gjensidige er opptatt av at ansatte og samarbeidspartnere respekterer arbeidstakerrettigheter og fremmer et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle arbeidstakere, herunder arbeidsinnvandrere og arbeidstakere i vanskelige arbeidsforhold.



11 Bærekraftige byer og samfunn

Gjensidige skal innen 2030 bidra sammen med offentlige myndigheter til en betydelig reduksjon i antall personer som rammes av katastrofer, herunder vannrelaterte

katastrofer, og bidra til å minske de direkte økonomiske tap som følge av slike katastrofer.

Gjensidige skal bidra med positive økonomiske, sosiale og miljømessige tiltak mellom byområder, omland og spredtbygde områder ved å styrke nasjonale og regionale utviklingsplaner.

Gjensidige skal også bidra med tilpasning til klimaendringer og styrke samfunnets evne til å motstå og håndtere katastrofer.



12 Ansvarlig forbruk og produksjon

Gjensidige skal bidra til bærekraftig forvaltning og effektiv bruk av naturressurser, og i forsikringsvirksomheten bidra til å redusere matsvinn og overforbruk av ressurser og materialer.

Gjensidige er opptatt av å legge bedre til rette for sirkulærøkonomi, og har som mål mot 2030 gradvis å bedre utnyttelsen av (globale) ressurser innen forbruk og produksjon, og arbeide for å øke bevissthet rundt behovet for sirkulærøkonomi, i samsvar med EUs tiårige handlingsprogram for bærekraftig forbruk og produksjon.



13 Stoppe klimaendringene

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

Gjensidige skal arbeide med skadereduserende tiltak som styrker enkeltpersoners og institusjoners evne til å motvirke, tilpasse seg og redusere konsekvensene av klimaendringer og deres evne til tidlig varsling, samt styrke kunnskapen og bevisstgjøringen om klima.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

Gjensidiges strategi

Styret har fastsatt Gjensidiges konsernstrategi for de nærmeste årene. Konsernstrategien legger føringer for merkevarestrategi, bærekraftstrategi, HR-strategi, teknologistrategi og forretningsstrategier i de ulike segmentene. Konsernstrategien følger av misjonen «vi skal sikre liv, helse og verdier på en bærekraftig måte» og den overordnede visjonen «å kjenne kunden best og bry oss mest», samt vår ønskede posisjon som det mest kundeorienterte selskapet i forsikringsbransjen. Gjensidige har definert Norden inklusive Baltikum som sitt geografiske nedslagsfelt, og vi vil søke fortsatt vekst innen skadeforsikring i dette området, i tillegg til bredde innen finanssektoren i Norge.

Globale megatrender mot 2030

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

- Eldrebølgen utfordrer den skandinaviske velferdsmodellen, men gir også muligheter for nye produkter, tjenester og partnerskap.
- Økt urbanisering fører til at flere flytter til tettbygde strøk, og ny teknologi og nye måter å eie og bruke bil vil gradvis gi endrede forsikringsbehov.
- Digitale brukervaner har smitteeffekter på tvers av bransjer, og skaper forventninger om gode, personlige digitale tjenester – også innen forsikring.
- Ny teknologi skaper store mengder data, og nye digitale verktøy bidrar til å gi økt adferdsinnsikt.
- Klima- og naturrisiko, herunder tilpasninger til et mer bærekraftig samfunn, endrer risikobildet til oss som forsikringsselskap, og vil i tillegg skape nye forsikringsbehov.
- EU har flere initiativer som vil påvirke produkter og tjenester, skadeoppgjør (eksempelvis valg av materialer) og investeringer.

Vår trendanalyse peker på en rekke relativt sikre utviklingstrekk frem mot 2030. Disse ligger til grunn for strategiarbeidet i Gjensidige og er overordnet oppsummert i tabellen under.

Fremtiden rommer imidlertid også en rekke mer usikre trender. Gjensidige følger systematisk utviklingen i kritisk usikre og disruptive trender gjennom et sett scenarioer, som tar sitt utgangspunkt i hvilken grad nordisk skadeforsikring blir vesentlig utfordret av nye aktører, og i hvilken grad markedet har evne og mulighet til å nyttiggjøre seg sanntidsdata og prediktiv teknologi.

I strategiperioden vil vi særlig følge med på, og ha beredskap rundt, utvikling av nye forretningsmodeller, eksempelvis knyttet til åpne plattformer og deling av data, vertikal integrasjon og mer helhetlig risikoavlastning.

Covid-19 har påvirket verden, både gjennom de direkte helsemessige konsekvensene av pandemien, og ikke minst gjennom de indirekte økonomiske og psykologiske konsekvensene av inngripende tiltak,

INNHold

3 Om denne rapporten
4 Året som gikk
6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
11 Styreleders hilsen
14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

18 Vår misjon og visjon
19 Våre kjerneverdier
20 Gjensidiges mål
24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
26 Gjensidiges strategi
32 Vårt kundeløfte
35 Vår forretningsmodell
39 Våre markeder
42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

282 Erklæring fra styret og konsernsjef
283 Revisionsberetning
288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296 Utvalg av styrende dokumenter
297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298 Ligestillingsredegjørelse
304 Sertifikater og garantier
310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

som sosial distansering. Vi tror at pandemien primært vil akselerere eksisterende trender, heller enn å introdusere nye trender. Spesielt ser vi at egne medarbeidere har økt sin kompetanse om bruk av digitale hjelpemidler, og vi forventer en akselerering i digitale

brukervaner blant kundene våre. Med økt usikkerhet fremover forventer vi at kundene vil søke mot løsninger som gir trygghet, både økonomisk og personlig. På sikt vil dette gi nye muligheter i utviklingen av produkter og tjenester.

Utviklingstrekk som representerer muligheter og trusler frem mot 2030

Sosiokulturelle og økonomiske trender, inklusive demografiske endringer og kundeatferd	Miljø, økonomi, politikk og regulatoriske endringer
- Personlig og tilpasset kundebehandling: Forventninger om gode, brukertilpassede digitale tjenester og enkle kundereiser. Samspill mellom distribusjonskanaler. - Økt interesse for bærekraft (spesielt miljø/klima og helse), både blant privatpersoner og i næringslivet. - Eldreølgen presser den skandinaviske velferdsmodellen. Samtidig fortsetter urbaniseringen, hvor stadig flere bor rundt de store byene og i tettsteder. - Kunden ønsker nye måter å ha tilgang til bil; nye eieformer, utleie og deling av bil. - Den sosiale aksepten for automatiserte tjenester vil øke.	- Økt klima- og naturreisiko skaper usikkerhet rundt erstatningsutbetalinger og kontantstrøm fra finansielle investeringer. Samtidig oppstår nye forsikringsbehov og behov for skadeforebyggende tjenester. - Økte og mer komplekse helseutfordringer. - Økte kostnader for overholdelse av lovkrav og forordninger, særlig til personvern og bærekraft (klima, miljø, helse, mangfold m.m.). - Knapphet på talent, spesielt innen teknologi, digitalisering og analyse.
Teknologisk utvikling, og tilgang og nyttegjøring av data	
- Teknologi genererer store mengder data. Nye digitale verktøy skaper muligheter for å analysere og skape innsikt gjennom nye kombinasjoner av strukturerte og ustrukturerte data. - Ulike tjenesteytere knyttes sammen i digitale plattformer og skaper nye verdiforslag på tvers av bransjer. - Kunstig intelligens brukes i økende grad for å bedre kundeopplevelsen. - Teknologi effektiviserer arbeidsprosesser, hvor et betydelig antall arbeidsoppgaver blir automatisert.	

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

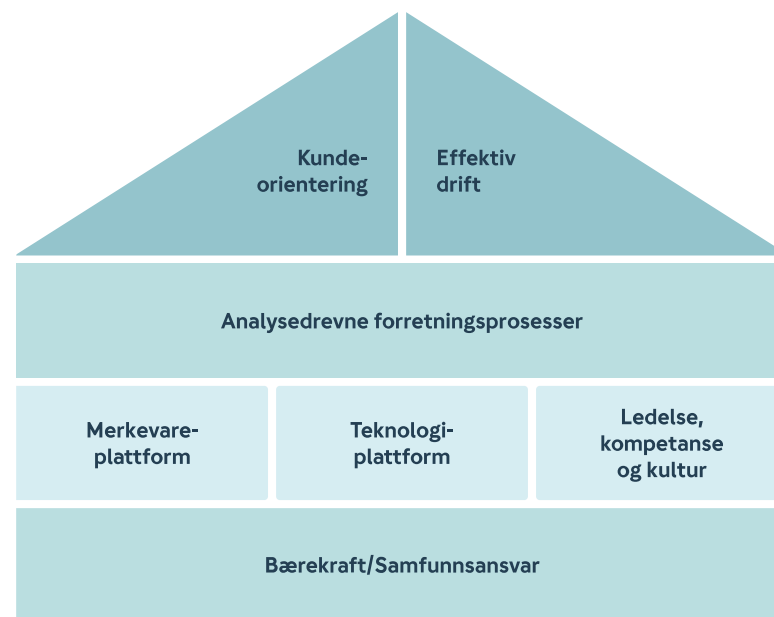
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

Strategisk plattform og strategi frem til 2025

For å sikre konkurransekraft og lykkes med langsiktig verdiskaping, må vi evne å balansere kundeorientering med effektiv drift. Begge deler må tuftes på en analytisk tilnærming gjennom hele verdikjeden. Sentrale bærebjelker for å lykkes er en sterk merkevare, teknologi/infrastruktur som understøtter fleksibilitet og relevant og fremtidsrettet kompetanse og kultur. En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping, er bærekraftige valg og løsninger.

Strategisk plattform – bærekraftige valg danner grunnmuren



Forhold som oppsummerer kontinuerlig forbedring i tråd med pyramiden:

- Kundens behov er premissgivende i all produkt- og tjenesteutvikling, og skal understøtte høy kundetilfredshet og kundefornyelse. Løsninger skal utvikles ut fra kundens ståsted, med fokus på forenkling og verdiøkning for kunden. I kundedialogen kombinerer vi digitale løsninger med en effektiv omnikanal-distribusjon.
- Effektiv drift sikres gjennom kontinuerlig forbedring, effektivisering og automatisering av prosessene våre.
- Analysedrevne forretningsprosesser langs hele verdikjeden er avgjørende for vår kundeorientering og for å prise risiko rett. Eksempler er automatiserte tariffer og prediksjonsanalyser for kundeatferd i kunderådgivningen og skadeoppgjør. Analytisk innsikt vil også bidra til aktiviteter for å redusere risiko for klimarelaterte skader.
- Merkevaren Gjensidige skal ha en tydelig differensierende fordel i sin kundeorientering.
- Investeringer i en moderne og fleksibel teknologiplattform, som også omfatter nytt kjernesystem og neste generasjons tariffer og analytisk CRM, er helt sentrale satsinger for Gjensidige i årene fremover.
- For å lykkes også i fremtiden skal organisasjonen være tuftet på mangfold, inkludering og tillit. Vi behøver ledere som kan tiltrekke, utvikle og beholde relevant kompetanse til enhver tid, og sikre en flat struktur for raske beslutningsveier. Jobbrotasjon blir et viktig virkemiddel for å utvikle kompetanse på tvers av selskapet, og skal spille sammen med god rekruttering og utvikling av medarbeidere. Gjensidiges kjerneverdier - skap trygghet, tenk nytt og ta sats - skal gi kraft til organisasjonen.
- Gjensidiges bærekraftstrategi er delt i tre overordnede tiltak for interessentene: informere, interagere og investere. Vi skal agere

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

på våre styrker for å bidra til økt skadeforebygging og bærekraftige løsninger i produkter og skadeprosesser, som også bidrar til gjenbruk og sirkulærøkonomi. Investeringsporteføljen skal forvaltes ansvarlig i henhold til FNs Global Compact-prinsipper, overvåkes i henhold til anerkjente krav til bærekraft, og etterleve FNs Principles for Responsible Investments (UN PRI).

I perioden frem mot 2025 forventer vi at markedsaktørene rundt oss i hovedsak vil være de samme som i dag. Gjensidige vil ta utgangspunkt i sine posisjoner og forutsetninger i de ulike segmenter for videre vekst og utvikling. Vi vil utnytte beste praksis på tvers av segmenter der dette er naturlig og hensiktsmessig. Lønnsomhet prioriteres fremfor vekst.

Gjensidige må fremover sikre og styrke dagens forretningsmodell, markedsposisjon og lønnsomhetsnivå, samtidig som konsernet utvikler strategisk fleksibilitet og manøvreringsevne for å møte de utfordringer og muligheter som fremtiden bringer. Vi må skape rom for å utvikle, teste og lære. Dette rommet skapes gjennom kontinuerlig forbedring og mer effektiv drift.

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

Kundens problemløser

Kjernen i Gjensidiges over 200 år lange suksesshistorie er at vi alltid har stilt opp og spilt en viktig rolle i kundens liv. Gjennom en helintegrert verdikjede og direkte kundekontakt har Gjensidige opparbeidet en sterk kundeinnsikt som har bidratt til effektivt salg og høy kundeloyalitet, og utvikling av en sterk merkevare.

Konsernstrategien handler om å beholde og videreutvikle den tette relasjonen vi har til kundene våre gjennom direkte kontakt. Vi skal by på et bredere verdiforslag til kundene enn hva Gjensidige så langt har gjort – både hva angår tjenester og produkter, alene eller sammen med andre. Målet er å bli en enda sterkere og mer relevant trygghetspartner for våre kunder – en problemløser med forsterket fokus på bærekraft og skadeforebygging - og derigjennom styrke eierskap til kunderelasjonen ytterligere.

Segmentstrategier

I Norge skal vi bygge videre på vår sterke og unike posisjon, og sikre at prisingen er tilpasset utvikling i risiko. Vi arbeider hele tiden med store og små tiltak som utløser kostnadsgevinster, bedre kundeopplevelser og økt konkurransekraft.

Vårt overordnede mål i segment Privat er å levere mer enn forventet gjennom kundeorientert utvikling og videreutvikling av rollen som skadeforebyggende problemløser. Dyp innsikt, styrkede verdiforslag og partnerskap er viktige forutsetninger for å nå målet. Markedet til segment Næringsliv forventes fortsatt å være et relasjonsmarked hvor kompetanse er en viktig konkurransefaktor. Vårt overordnede mål for segmentet i den kommende strategiperioden er å bevare markedslederposisjonen og samtidig styrke kunderelasjonene. Det skal vi gjøre gjennom å bygge digitale betjeningsløsninger, videreutvikle rollen som skadeforebyggende problemløser, utforske

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

nye vekstbransjer og bygge beredskap for å møte fremtidige kundebehov.

I markedene utenfor Norge skal vi fortsette å styrke lønnsomhet og vekst. Viktige drivere vil være et nytt kjernesystem og mer sofistikerte prismodeller, økt produktbredde hos kundene våre og effektiviseringstiltak.

I Danmark vil fokuset være på stram lønnsomhetsstyring, videreutvikling av forretningsprosesser og fortsatt styrket posisjon i det danske markedet. Sentrale virkemidler vil være nytt kjernesystem, målrettet merkevarestrategi og produkt- og tjenesteutvikling, spesielt rettet mot bolig og helse. For å understøtte økt lønnsomhet og styrket markedsposisjon i det svenske markedet vil vi bevege oss i retning av en heldigital forsikringsleverandør. I Baltikum fortsetter fokuset på effektivisering, forenkling og digitalisering av hele kundereisen for å understøtte lønnsom vekst fremover.

Segmentstrategi – vi setter oss inn i kundenes liv for å kunne løse problemene deres



Kapitalstrategi

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

Konsernet har en målsatt kapitalisering på 150-200 prosent solvensmargin. Dette målet gjelder både for den regulatorisk godkjente modellen (legalt perspektiv) og modellen med egen kalibrering (egen partiell internmodell). Kapitaliseringen understøtter en A-rating fra Standard & Poor's, stabilt regulært utbytte over tid, finansiell fleksibilitet til mindre oppkjøp og organisk vekst som ikke finansieres gjennom tilbakeholdt resultat, samt en buffer mot regulatoriske endringer.

Alle datterselskaper vil være kapitalisert i samsvar med de respektive lovkravene, mens kapital som overstiger kravene så langt som mulig vil bli holdt i morselskapet Gjensidige Forsikring ASA.

Konsernet vil benytte seg av ansvarlige lån og annen fremmedkapital på en ansvarlig og verdioptimaliserende måte og innenfor de rammer som myndigheter og ratingbyråene fastsetter.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges strategi

Strukturell vekst

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

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



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Vårt kundeløfte

Vårt kundeløfte

Kundeorientering er helt sentralt i Gjensidiges strategi, og preger alle ledd i selskapets organisasjon. Vårt mål er å levere de beste kundeopplevelsene i bransjen.



Vår misjon er å sikre liv, helse og verdier på en bærekraftig måte, og dermed skape trygghet for kunden. Både ved å erstatte økonomiske tap når skader oppstår, og ved å bidra til å hindre at kundene opplever skader.

Vår visjon er at vi skal kjenne kunden best og bry oss mest. Visjonen er et uttrykk for vår tro på kundeorientering som konkurransefortrinn. Ekte kundeorientering forutsetter en innarbeidet kultur for blant annet rådgivning, salg, skadehåndtering, produktutvikling og systemutvikling. Dette tar tid å opparbeide, og er vanskelig å kopiere. Gode kundeopplevelser har over tid skapt en sterk tillit til merkevaren Gjensidige. Vår ambisjon er å skape de beste kundeopplevelsene i vår bransje. Dette kaller vi Gjensidigeopplevelsen.



Gjensidigeopplevelsen

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

Gjensidigeopplevelsen er etablert som rammeverk for kundeorienteringen av Gjensidige og skal virke som styrende prinsipp for selskapets kundeorienterte verdiskaping og utvikling. Gjennom en systematisk og kontinuerlig forbedring av dagens praksis i henhold til løftene i Gjensidigeopplevelsen skal Gjensidige styre mot selskapets visjon og levere de beste kundeopplevelsene i bransjen.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Vårt kundeløfte

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

Fremover vil vi arbeide med tiltak for ytterligere å styrke kundenes tilfredshet og lojalitet, og tiltrekke oss nye kunder. Brukervennlige selvbetjeningsløsninger har blitt en stadig viktigere forutsetning for å levere gode kundeopplevelser. Både private og næringslivskunder foretrekker i økende grad å kjøpe forsikring og melde skader digitalt. Utviklingen av markedsledende selvbetjente løsninger som forutsetter digitalisering, standardisering og automatisering har derfor hatt, og vil fortsatt ha, svært høy prioritet.

Gjensidige er fundamentert på en genuin kundeorientering. Selskapet ble etablert av og for kunden. Dette er vår historie og vår nåværende og fremtidige konkurransekraft. Engasjementet for enkeltkunden har bidratt til svært gode kundeopplevelser og solide resultater, og ligger til grunn for selskapets lange suksesshistorie. Dette er et kjennetegn ved Gjensidige og et særpreg ved organisasjonen og selskapets kultur.

Har du et problem vi kan løse?

Vi skal utvikle alle kontaktpunkter mellom oss og kundene slik at det oppleves enkelt og problemfritt å få ordnet store og små oppgaver. Analyse av kundedata og allianser med andre aktører vil være sentrale virkemidler for å utvikle markedsledende løsninger for våre kunder.

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

Ny teknologi og partnerskap vil gjøre det mulig å komme i forkant av en skadesituasjon. Dette er et attraktivt og sterkt verdiforslag med basis i selskapets kundeorientering. Når vi vet at skadeforebygging isolert sett er det tiltaket med absolutt størst klimagevinst/effekt, ser vi hvordan vi både kan levere bedre på kundenes behov og ønsker samtidig som vi bidrar i henhold til vår rolle som ansvarlig samfunnsaktør.

Men selv med dette fokuset vet vi at skader fortsatt vil inntreffe og Gjensidige skal da gjøre som vi alltid har gjort, ikke bare erstatte kundenes økonomiske tap, men også gjøre det på en slik måte at de har minst mulig bryderi med hendelsen.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Vårt kundeløfte

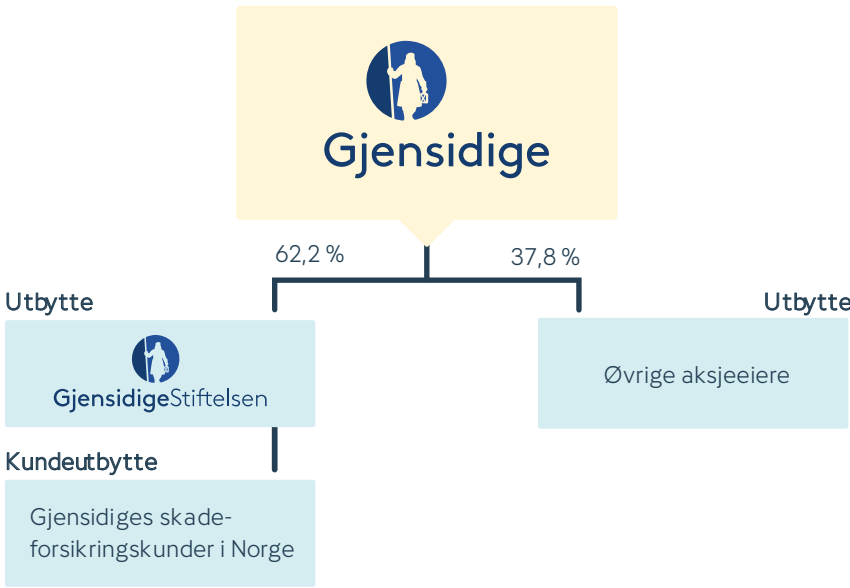
Å dele er et valg – Gjensidigestiftelsen deler

Hvert år siden Gjensidige ble notert på Oslo Børs har skadeforsikringskundene i Norge mottatt kundeutbytte. I årenes løp har de mottatt mer enn 21 milliarder kroner, tilsvarende 11-15 prosent av kundenes årlige forsikringspremie. Gjensidigestiftelsen betalte i 2020 et kundeutbytte på 2,2 milliarder kroner, tilsvarende 13,7 prosent av forsikringspremien i 2019.

Ordningen med kundeutbytte har sin bakgrunn i at Gjensidige ble opprettet som et kunde-eid selskap. Kundenes interesser blir i dag videreført av Gjensidigestiftelsen, som er den største aksjeeieren i Gjensidige med en eierandel på 62,2 prosent. Stiftelsen videreformidler sitt aksjeutbytte knyttet til årsresultat fra Gjensidige til Gjensidiges skadeforsikringskunder i Norge som fortsatt er kunder i Gjensidige ved tidspunktet for stiftelsens generalforsamling.

Medlemmer til stiftelsens generalforsamling og styre velges av og blant kundene i Gjensidige. Slik kan kundene også påvirke Gjensidigestiftelsens betydelige gavevirksomhet som bidrar til et tryggere samfunn. Siden 2010 har stiftelsen delt ut 2,7 milliarder kroner til formål innen trygghet og helse.

Kundeutbytte – en unik fordel for skadeforsikringskundene våre i Norge



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Vår forretningsmodell

Forsikring er en viktig del av velferds-samfunnet, og for et sunt finansielt system. Derfor er også forsikring strengt regulert med strenge krav til kapital og ivaretagelse av kundenes behov når skaden har oppstått.

Gjensidige skaper derfor verdier ved å forstå samfunnets og kundenes behov for trygghet og forutsigbarhet. Vi leverer produkter og tjenester som er relevante for kundene og deres behov. En viktig forutsetning for dette er vår evne til å forstå risiko, og beregne riktig pris for risikoen. Gjensidiges forretningsmodell baseres på god forståelse av samfunnet og om hva som kan forsikres.

Vi har gjennom lang tid bygget relevant kompetanse og effektive systemer for dette.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

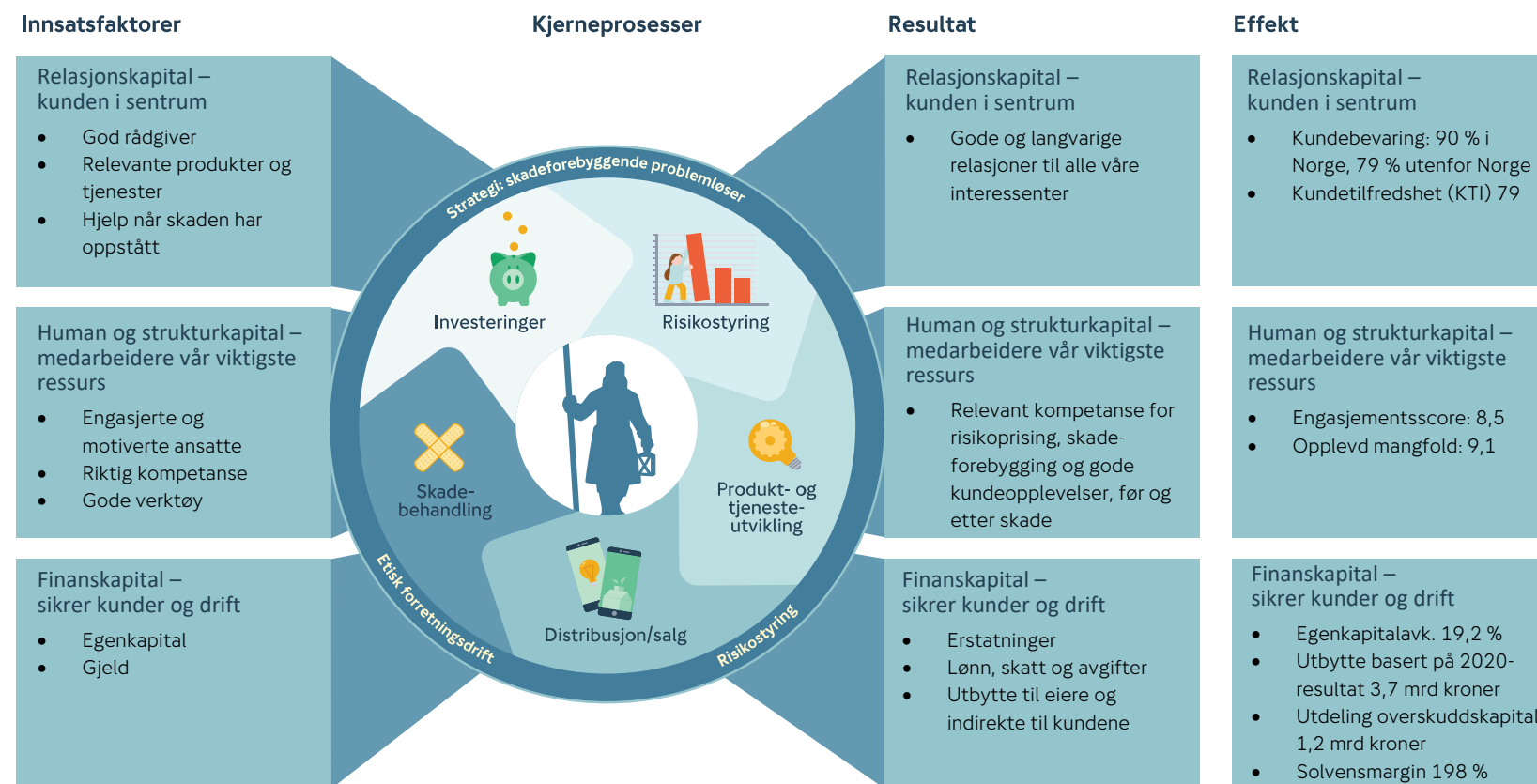
Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges forretningsmodell

Gjensidiges forretningsmodell

Gjensidige har en integrert forretningsmodell, der direkte kontakt med kundene er et vesentlig element. Bærekraft er sentralt i alle kjerneprosesser og følger FNs prinsipper for bærekraftig forsikring. Virksomheten utøves innenfor rammene av vår strategi, etiske retningslinjer (code-of-conduct) og compliance, og skal skape verdier for alle våre interessenter. Hvert element av kjerneprosessene er beskrevet nedenfor, med en referanse til de av FNs bærekraftsmål som særlig ivaretas i prosessene.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges forretningsmodell

Våre kjerneprosesser



Gjensidiges forretningsmodell omfatter utvikling og leveranse av finansielle tjenester og produkter, med stor grad av direkte distribusjon, service og kundedialog og effektive skadeoppgjør. En digital og analytisk tilnærming preger aktiviteter gjennom hele verdikjeden.

Vi benytter avansert data-analyse i alle deler av forsikringsvirksomheten, herunder produktutvikling; prising og underwriting; markedsføring og salg; og skadebehandling. De siste årene har vi arbeidet med å styrke og forbedre analysevirksomheten på alle disse områdene. Vi har blant annet tatt i bruk verktøy som kunstig intelligens og maskinlæring.

Risikostyring

Risikovurdering og riktig prising er en grunnleggende forutsetning for en bærekraftig forsikringsvirksomhet. Med vår lange historie og store kundebase kan vi bygge på en omfattende erfaringshistorikk ved beregning av risiko og prising av denne. Risikoanalyser baseres både på store datamengder, kompetente ansatte og systemverdier. Spesielle risikoforhold vurderes særskilt av et eget underwriting-miljø. Risikoanalysene legger grunnlag for rasjonell bruk av kapital, utforming av konkurransedyktige produkter, og rådgivning som bidrar til forebygging av skader både for våre kunder og samfunnet for øvrig. Gjensidige benytter også verktøy for å vurdere hver enkelt kundes risiko. På den måten kan vi gi kundene råd om risikoreduserende tiltak og bidra til at skader ikke inntreffer. Skader er i seg selv miljøbelastende, ettersom det går med ressurser til å reparere eller

erstatte det som er ødelagt. Derfor har Gjensidige et sterkt fokus på skadeforebyggende arbeid, og bidrar med dette til færre skader og mindre belastning på miljøet. Les mer om overordnet risikostyring i kapittelet «Risikostrategi og risikostyring».

Produkt- og tjenesteutvikling

Gjensidige tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter til både privatpersoner og bedrifter. Dette gir kundene bred beskyttelse mot økonomisk tap ved ulike skader. Vi legger stor vekt på at produktene skal være enkle å forstå for kundene, gi god beskyttelse mot relevante skader, og ha et dekningsomfang og en pris som er tilpasset kundenes risikoprofil. Så langt det er mulig skal vi også bidra til redusert ressursbruk. I dette arbeidet innfører vi stadig mer automatisering og standardisering, slik at vi kan oppdatere tariffer raskere og vurdere risiko bedre enn tidligere. Les mer om produkter og tjenester i kapittelet «Bærekraftige produkter og tjenester».

Distribusjon og salg

Gjensidige har en omnikanal distribusjonsmodell. Kundene betjenes gjennom en kombinasjon av telefon, internett og kontor. Nettbasert kontakt utgjør en stadig større andel av distribusjonen, men kundene foretrekker fortsatt i stor grad en kombinasjon av nettbasert kontakt, telefonkontakt og fysiske møteplasser. Vi arbeider kontinuerlig med å utvikle distribusjonsløsningene, slik at vi kan møte kundene på den måten som passer dem best. Les mer om markeder og distribusjon i kapittelet «Våre markeder».

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Gjensidiges forretningsmodell

Skadebehandling

Kundene skal få riktig erstatning så raskt som mulig. Vi hjelper og veileder kunder når uhellet er ute, og legger til rette for at det skal være enkelt å melde skade, enten digitalt eller manuelt. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre skadeprosessene, slik at kundenes behov for informasjon, hjelp og erstatninger blir ivaretatt på best mulig måte.

Skadeprosessene er en sentral del av arbeidet med å redusere miljøbelastningen. Der det er mulig arbeider vi for å fremme gjenbruk av materialer og bidra til sirkulærøkonomi. Vi måler klimautslipp som følge av våre leverandørers bruk av materialer og arbeid ved reparasjon av skader. Vi har satt mål for reduksjon av klimaintensitet, og vil samarbeide med våre leverandører for å redusere klimautslipp ytterligere.

Vår policy for innkjøp gjelder hele konsernet, og stiller krav om bærekraftige leveranser fra våre leverandører og samarbeidspartnere. Alle våre leverandører må signere egenerklæring om samfunnsansvar. Gjennom denne erklæringen forplikter de seg til å etterleve våre krav

til miljø, sosialt ansvar og styring og kontroll. Vi bruker vår innkjøpsmakt til å påvirke, og har løpende dialog med våre leverandører for å påvirke at de velger bærekraftige løsninger. Les mer om vår oppfølging av leverandører i kapittelet «Vi skaper verdi sammen med våre leverandører».

Investeringer

Kundene betaler forsikringspremie på forskudd. Denne kapitalen forvalter vi for å sikre at vi til enhver tid har midler til å håndtere våre forpliktelser når skader oppstår. Investeringene skal også bidra til at vi når vårt mål for avkastning på egenkapitalen.

Kapitalforvaltningen i Gjensidige følges opp etter blant annet FNs ti Global Compact-prinsipper og skal etterleve UN PRI – FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Aktiv dialog med forvaltere, og ekskluderinger, er virkemidler for å sikre etterlevelse av policy for ansvarlige investeringer. Les mer om vårt arbeid i kapittelet «Ansvarlige investeringer».

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Våre markeder

Våre markeder

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

Gjensidige er en ledende aktør innen skadeforsikring i Norden og Baltikum. Selskapet er den største aktøren i det norske landbaserte skadeforsikrings-markedet med en markedsandel i underkant av 26 prosent i 2020 av et totalmarked på noe over 66 milliarder kroner, ifølge statistikk fra Finans Norge. Gjensidige er en veletablert aktør i det danske markedet og har en markedsposisjon som gir skalafordeler. I Sverige har Gjensidige en lavere markedsandel enn i de øvrige markedene, og er en utfordrer til de store og etablerte aktørene. I Baltikum er Gjensidige en velposisjonert aktør for videre vekst. Virksomheten utenfor Norge er basert på en rekke små og mellomstore oppkjøp gjennom de siste 15 årene.

Markedet for skadeforsikring er modent i de nordiske land. Det baltiske skadeforsikringsmarkedet er noe mindre utviklet, med et potensial for sterk vekst i takt med stadig økende levestandard. Pandemien som har rast over verden i 2020 har påvirket både de nordiske- og baltiske landenes økonomi, og ført til betydelig usikkerhet vedrørende fremtiden for bedrifter og enkeltpersoner. Selv om pandemien har forårsaket betydelige økonomiske vanskeligheter for mange, er de generelle økonomiske utsiktene i vår region oppmuntrende og peker i retning av en gradvis forbedring. Takket være store offentlige stimulansepakker og gradvis oppmykning av de hardeste smittevernstiltakene har den økonomiske innhentningen gjennom året vært sterkere enn hva prognosene tilsa da Norge tok i bruk de strengeste virkemidlene i april og mars. Covid-19 har i stor grad påvirket reisemønsteret i Norden, og antall kansellerte reiser er økt betraktelig gjennom året. Dette har medført økte utbetalinger for reiseforsikringer for aktørene i markedet – hovedsakelig i privatmarkedet, men også for deler av næringslivs-markedet. Strengt smitteverntiltak i Norge og Danmark bidro til redusert aktivitet i disse landene, noe som i særlig grad førte til mindre trafikk, og dermed færre skader på kjøretøy på vårparten. Etter hvert som det ble lempet på tiltakene normaliserte skadesituasjonen seg både i privat- og næringslivs-markedet. I Sverige var det en annen tilnærming til pandemien, og det totale skadebildet var i mindre grad påvirket av tiltakene som ble iverksatt.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Våre markeder

Basert på de siste års lønnsomhetsnivåer i våre forsikringsmarkeder har de nordiske markedene fremstått som attraktive. Det høye velstandsnivået i Norden medfører at innbyggerne har store verdier som skal forsikres. For privatkunder er de største produktene motorforsikring, boligforsikring og risikobaserte personforsikringer. Reise, fritidsbåt og verdigjenstander har også et betydelig volum. Baltikum skiller seg noe fra Gjensidiges øvrige forsikringssegmenter ved at motorforsikringer utgjør en vesentlig del av markedet. Baltikum er også preget av lavere kundelojalitet, og består av en større andel korttidskontrakter, noe som igjen påvirker konkurransedynamikken og bidrar til et prissensitivt marked. Dette er ytterligere forsterket gjennom 2020 på grunn av covid-19.

Den skandinaviske velferdsmodellen gir alle innbyggere tilgang til offentlige helsetjenester og brede trygdeordninger. Private personforsikringer fungerer som et supplement til de offentlige ordningene.

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

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

Kartet viser Gjensidiges posisjon i de ulike markedene, regnet etter markedsandeler.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Våre markeder

Det er betydelig konkurranse i alle land i regionen. Konkurransesbildet har vært forholdsvis stabilt de siste årene. Markedene er relativt konsolidert, men med et mer fragmentert konkurransebilde i Danmark. I alle markedene møter vi konkurranse hovedsakelig fra større tradisjonelle skadeforsikringsselskaper og bankassuransesaktører.

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

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

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 1 - Dette er oss - Forsikringssegmentene våre

Forsikringssegmentene våre

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

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

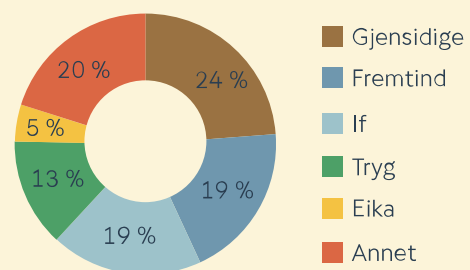
Virksomheten utenfor Norge drives i hovedsak gjennom filialer. I Baltikum har vi et datterselskap i Litauen med filialer i Estland og Latvia. Virksomheten er organisert i seks operasjonelle segmenter:

Skadeforsikring Privat: Markedslederen i privatmarkedet

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

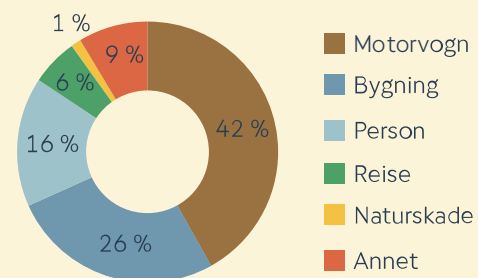
Markedsandeler 2020

Per tredje kvartal

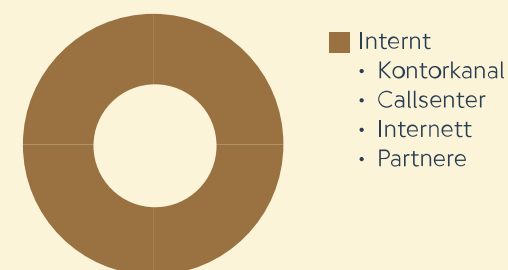


Opptjent bruttopremie 2020

9.494 millioner kroner



Distribusjonskanaler



Merkevarer



70,8 % ¹⁾
Combined
ratio

90 %
Kunde-
bevaring



Antall ansatte
821



Antall kunder
780.000

1) Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

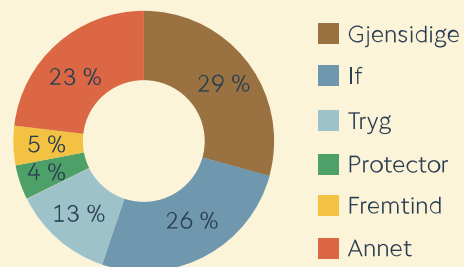
Kapittel 1 - Dette er oss - Forsikringssegmentene våre

Skadeforsikring Næringsliv: Markedslederen i bedriftsmarkedet

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

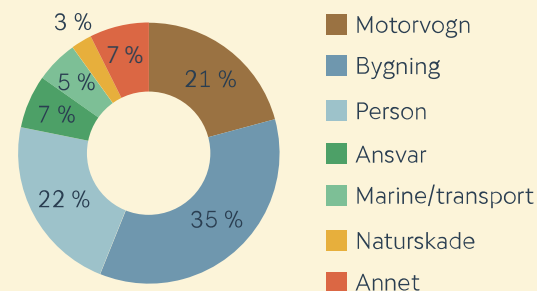
Markedsandeler 2020

Per tredje kvartal

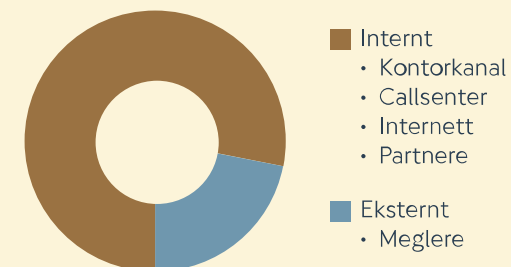


Opptjent bruttopremie 2020

9.241 millioner kroner



Distribusjonskanaler



Merkevarer



76,5 % ¹⁾
Combined
ratio

92 %
Kunde-
bevaring



Antall ansatte
579



Antall kunder
150.000

1) Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

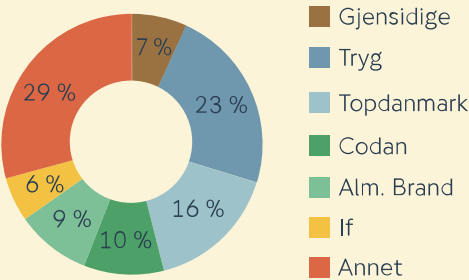
Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

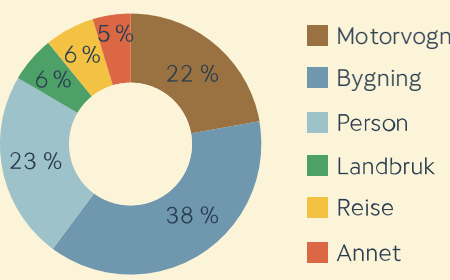
Skadeforsikring Danmark: Etablert aktør i et attraktivt marked

Segment Danmark omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det danske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør. Cirka 40 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens det resterende kommer fra næringslivsmarkedet, Gouda og Mølholm Forsikring.

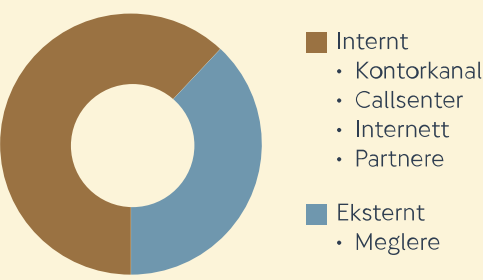
Markedsandeler 2019
Per fjerde kvartal



Opptjent bruttopremie 2020
6.081 millioner kroner



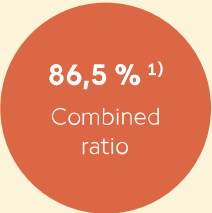
Distribusjonskanaler



Merkevarer

Gjensidige

Gouda



Antall ansatte
742

Antall kunder
570.000

1) Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

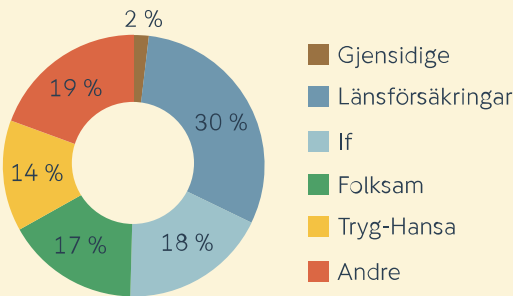
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Skadeforsikring Sverige: En utfordrer i et modent marked

Segment Sverige omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det svenske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør. Cirka 50 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens den andre halvparten kommer fra næringslivsmarkedet.

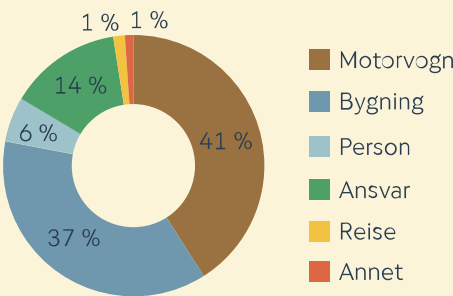
Markedsandeler 2020

Per tredje kvartal

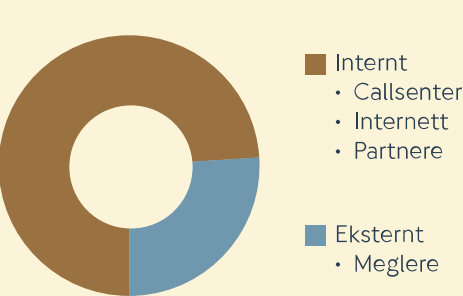


Opptjent bruttopremie 2020

1.645 millioner kroner



Distribusjonskanaler



Merkevarer



95,2 % ¹⁾
Combined
ratio

77 %
Kunde-
bevaring



Antall ansatte
248



Antall kunder
150.000

1) Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

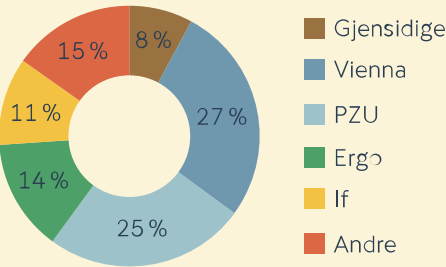
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Skadeforsikring Baltikum: Etablert aktør i konsolidert marked med sterkt vekstpotensial

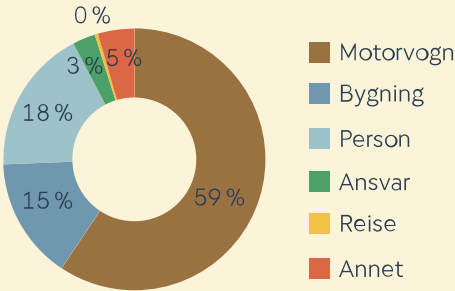
Segment Baltikum omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i Litauen, Lativa og Estland, rettet mot privat- og næringslivsmarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Cirka 50 prosent av premieinntektene kommer fra privatmarkedet, mens den andre halvparten kommer fra næringslivsmarkedet.

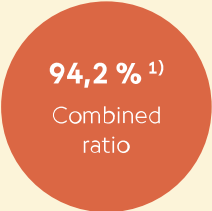
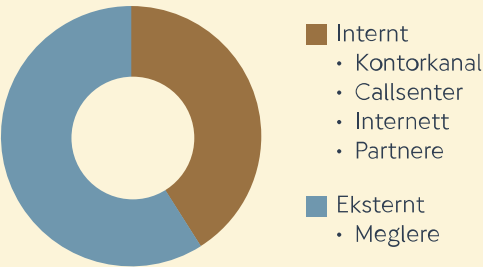
Markedsandeler 2020
Per tredje kvartal



Opptjent bruttopremie 2020
1.213 millioner kroner



Distribusjonskanaler



1) Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

- 18 Vår misjon og visjon
- 19 Våre kjerneverdier
- 20 Gjensidiges mål
- 24 Hvordan Gjensidige bidrar til FNs bærekraftsmål
- 26 Gjensidiges strategi
- 32 Vårt kundeløfte
- 35 Vår forretningsmodell
- 39 Våre markeder
- 42 Forsikringssegmentene våre

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

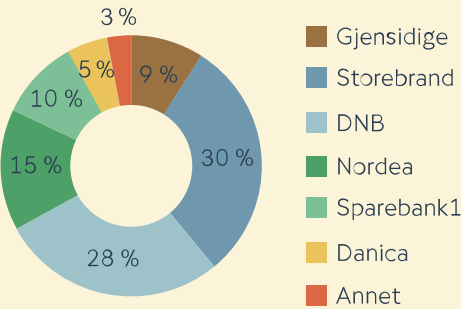
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Pensjonsforsikring: Godt posisjonert i et voksende marked

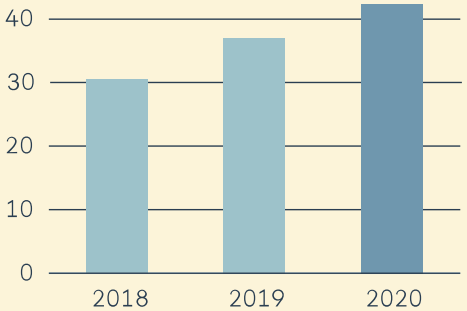
Pensjonsforsikring tilbyr innskuddsbasert tjenestepensjon for bedrifter i tillegg til individuell pensjonssparing og uførepensjon.

Pensjon er et satsningsområde som bidrar til at Gjensidige kan være komplett leverandør av forsikrings- og pensjonsprodukter til privat- og næringslivskunder. Virksomheten bidrar til å styrke kunderelasjonen og lojaliteten hos skadeforsikringskundene. Egen pensjonskonto lanseres i markedet i 2021, og Gjensidige er i full gang med forberedelsene.

Markedsandeler 2020
Per tredje kvartal



Kapital til forvaltning 2020
42.362 millioner kroner



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2

Verdiskaping i Gjensidige

Endringer i klima og miljø skaper nye typer risiko, nye behov og nytt ansvar. Når vi tilpasser selskapets drift og hva vi tilbyr, gjør vi det både med tanke på hva alle våre interessenter trenger fra oss – og for vår felles fremtid.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Verdier vi skaper for våre interessenter

Verdier vi skaper for våre interessenter

Gjensidige har virksomhet i seks ulike land, er et av de største selskapene på Oslo Børs, og har mange ulike interessenter. De viktigste interessentene er vurdert å være kunder, ansatte, leverandører, investorer/eiere, og samfunnet forøvrig. Med interessent mener vi de som påvirker eller blir påvirket av selskapet.

Dialog med våre interessenter

Dialog med våre interessenter er avhengig av behov, og vi kommuniserer med dem på ulike arenaer som kundemøter; kundeundersøkelser; medarbeiderundersøkelser; anbud og leverandøroppfølging; og investormøter.

Det som er viktigst for våre interessenter er illustrert i figuren «Interessentanalyse». Det som er viktig for våre interessenter, er også viktig for Gjensidige, og har vært grunnlag for risiko- og vesentlighetsanalysen.

Interessentanalyse

Kunder

- Trygghet og tillit
- Gode forsikringer og skadeoppgjør
- God kundeservice
- Priser



Ansatte

- Trygghet og meningsfullt arbeid
- Kompetanse og karriereutvikling
- Mangfold
- Arbeidstakerrettigheter



Leverandører

- Rettferdig konkurranse
- Partnerskapsengasjement
- Finansiell soliditet
- Verdisyn – respekt og integritet



Samfunnet forøvrig

- Etterleve lover, regler og etiske normer
- Skape trygghet ved å tilby forsikring og skadeforebygging
- Klima, miljø og sosialt ansvar
- Ansvarlige investeringer



Investorer/eiere

- Tydelig misjon, visjon og strategi
- Finansiell soliditet
- Humankapital
- Styring og kontroll



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

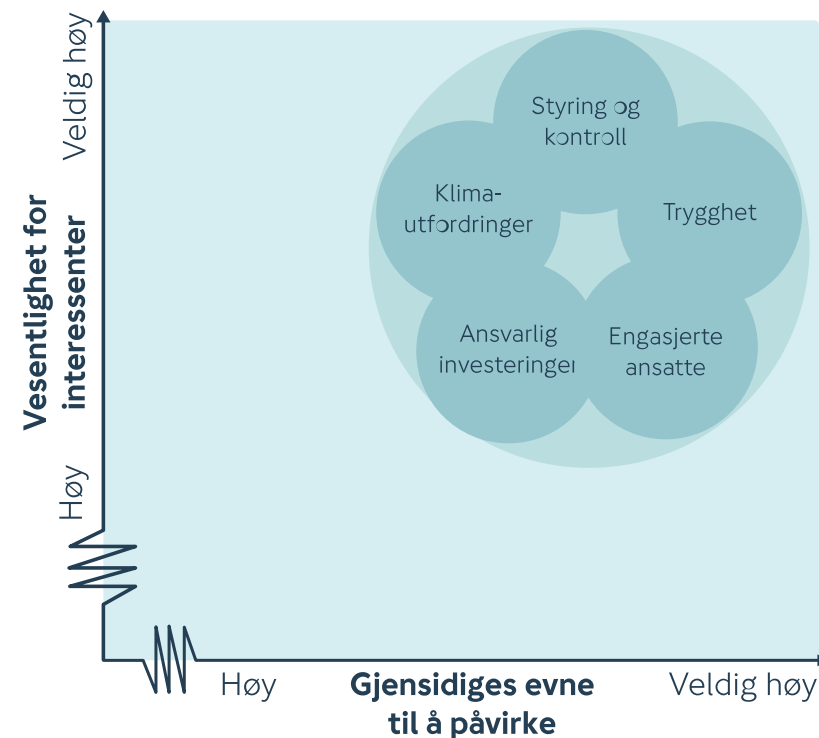
Vedlegg

Risiko- og vesentlighetsvurdering

Vurderingen av vesentlige temaer er basert på hva interessentene er opptatt av og hvilke konsekvenser det vil ha for Gjensidige om vi ikke tilfredsstiller deres forventninger til klima- og miljø, sosiale forhold, selskapsstyring og økonomi. I vår dialog med interessentene har vi vurdert en rekke temaer, og disse sammenfaller med våre fokusområder for bærekraft: Tryggere samfunn, redusere CO₂-intensiteten, og ansvarlige investeringer. I tillegg er det viktig for Gjensidige å ha engasjerte og motiverte ansatte.

Resultatet av risiko- og vesentlighetsvurderingen er oppsummert i de fem temaene som har størst betydning for våre interessenter og for Gjensidige, og er beskrevet i tabellen nedenfor. Resultater av vår innsats fremgår i seksjonen «Verdier vi skapte i 2020», herunder hvilke av FNs bærekraftsmål som støttes, status på tiltak, og eventuell effekt.

Vesentlige temaer - rangeres likt av interessentene



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Verdier vi skaper for våre interessenter

Bakgrunn for vurdering av vesentlige områder

Vesentligste områder	For interessentene	For Gjensidige
Trygghet (S)	Økonomisk sikkerhet og trygghet henger tett sammen, og fremstår som viktigst for våre interessenter.	Vurdert å være kjernevirksomheten for forsikring
Engasjerte ansatte (S)	Engasjerte og motiverte ansatte er avgjørende for verdiskaping på kort og lang sikt.	Riktig kompetanse er avgjørende for å nå de mål som er satt.
Klima og miljø (E)	Økende betydning for alle interessenter. Betydelig usikkerhet om konsekvenser av klimaendringene, og behov for å få mer konkrete vurderinger (tall) på ulike scenarier.	Klima- og miljøendringer vil påvirke forsikring direkte gjennom sannsynlige økte erstatningskostnader (fysiske skader) og økt usikkerhet knyttet til fremtidig avkastning på investeringer, og kundepreferanser.
Ansvarlige investeringer (ESG)	Økte forventninger til at de virksomheter vi investerer i tar hensyn til miljø- og klimautfordringene, bidrar sosialt og særlig tar ansvar for arbeidstakerrettigheter og at selskapsstyring er høyt prioritert.	På samme måte som våre interessenter har forventninger til oss når det gjelder bærekraft, følger vi opp våre investeringer for å sikre at det tas nødvendige hensyn til bærekraft i de selskapene vi investerer i.
God styring og kontroll (G)	Forsikring er strengt regulert og konsesjonspliktig fordi forsikring er viktig for å sikre økonomisk vekst og trygghet. God styring og kontroll er kritisk for å lykkes med å sikre liv, helse og verdier. Det er også viktig for å bidra med skatter og avgifter som finansierer fellesgoder i samfunnet.	Vår kjernekompetanse er strukturert tilnærming til å forstå risiko, redusere risiko, og avlaste kundene for risiko. Dette krever gode systemer for styring og kontroll.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

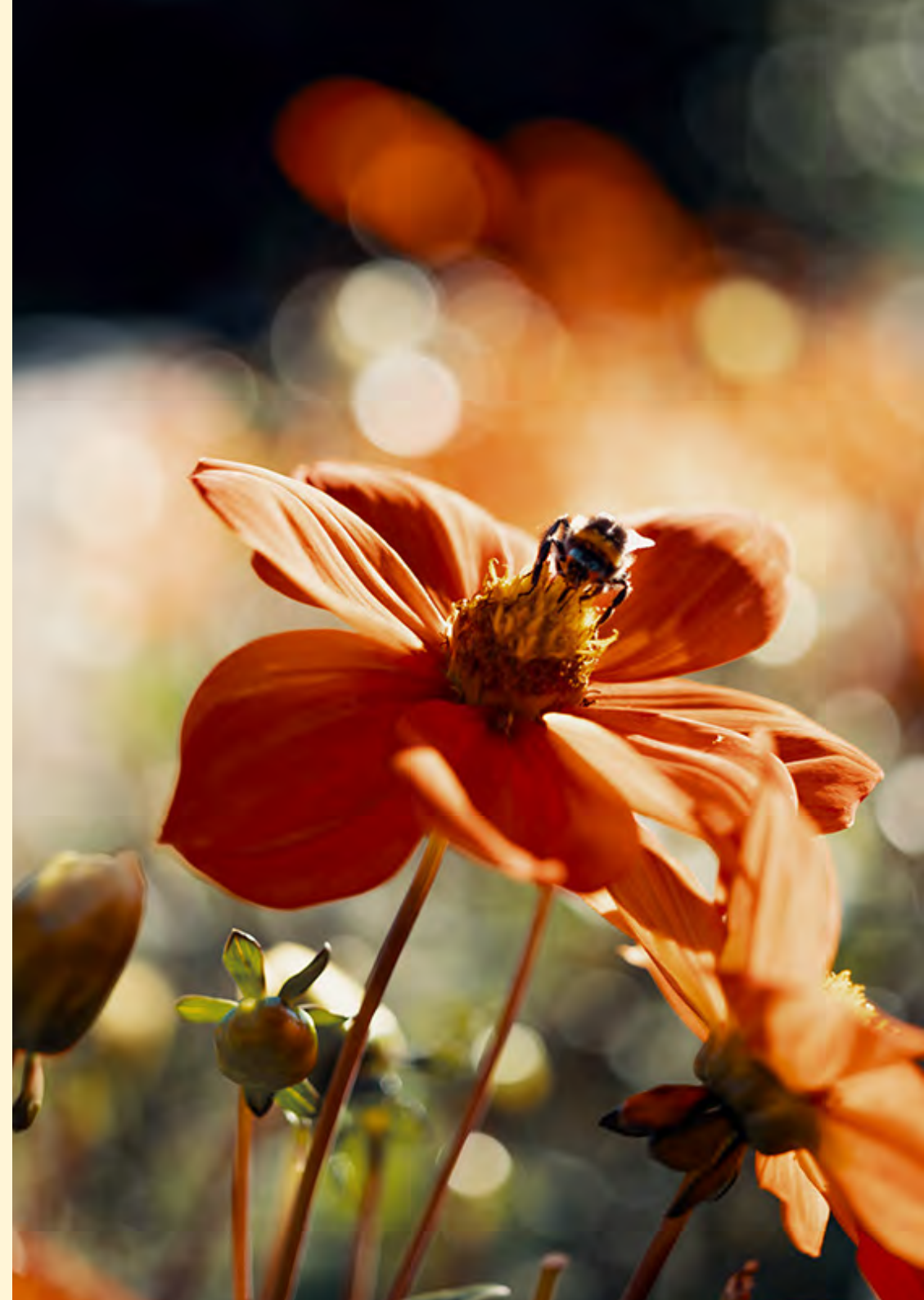
Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Vi skaper trygghet

I mer enn 200 år har vi skapt trygghet for kundene, de ansatte, og samfunnet ellers. Trygge interessenter gir oss det beste utgangspunktet for å skape verdier på kort og lang sikt.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

Grunnprinsippet i forsikring er deling av risiko. Når mange er utsatt for samme type risiko for økonomisk tap, kan de utjevne risikoen ved å fordele tapene mellom seg. I moderne samfunn skjer dette ved at forsikringsselskaper overtar risiko og erstatter tap for dem som blir rammet. God seleksjon og riktig prising av risiko er avgjørende for forsikringsselskapers soliditet og lønnsomhet.



Gjensidige skaper trygghet for alle våre interessenter ved å gjøre gode risikovurderinger – og prise risiko riktig. Vi reduserer økonomisk usikkerhet og skal være relevante i folks liv. Vi overvåker nye og endrede risikoer som følge av klima- og miljøutfordringer og nye sosiale utfordringer. Vi analyserer fremvoksende risikoer (emerging risks) for å sikre riktig datagrunnlag og prising.

Gjensidige har en viktig rolle i å øke kunnskapen om de risikoer våre kunder og samfunnet står overfor. Riktig kompetanse og kunnskap er avgjørende for å forstå risiko og for å gi råd til kunder og samfunnet for øvrig slik at uønskede hendelser kan unngås eller reduseres. Mulige konsekvenser av klima- og miljøutfordringer er et eksempel på

områder som vi gjennomgår i dybden. Et annet område som det er viktig å forstå bedre, er konsekvensene av demografiske endringer og endrede helsebehov.

Forsikring handler om å fordele risiko. Gitt Gjensidiges størrelse, produktsammensetning og geografiske tilstedeværelse oppnår vi en betydelig diversifisering. Videre bidrar kjøp av reassuranse til at vi står sammen med andre når store skader oppstår. Slik skaper vi trygghet i hele verdikjeden.

Risikoforståelse grunnlag for bærekraftig utvikling



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Risikostrategi og risikostyring

Risikostrategi og risikostyring

Ulike risikotyper må forstås og følges opp for å sikre lønnsomhet. Gjensidige har etablert et risikostyringssystem som gjør det mulig å følge opp skadebildet løpende. Dermed kan vi forebygge og redusere risiko for at skader oppstår.

Risikostrategien og risikostyringen er gruppert etter fire ulike risikotyper: strategisk- og forretningsrisiko; forsikringsrisiko; finansiell risiko; og operasjonell risiko. Klima- og miljørisiko er vurdert å påvirke alle disse. Les mer om klimarisiko i kapittelet «Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)».

Risikotabell – forretning, forsikring, finans, operasjonell drift.

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Risikostrategi og risikostyring

Forsikringsrisiko			
Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
- Risikoen for at forsikringspremie er lavere enn forventet. - Erstatningskostnader er høyere enn forventet.	Gjensidige har stor risikoappetitt innenfor kjerneområdet skade-forsikring i Norden og Baltikum. Risikoappetitten skal være størst innenfor områder hvor vi har høy kompetanse og tilgang til relevante data. Andre forretningsområder skal bidra til konsernets totale vekst og lønnsomhet, men med en begrenset risikoappetitt.	- Underwriting-policy vedtatt av styret gir retningslinjer for grunnleggende prinsipper og ansvar for produkt- og tariff-utvikling, risikoseleksjon og fastsettelse av vilkår og prising av individuelle risikoer. - Policy for forsikrings-tekniske avsetninger vedtatt av styret gir de overordnede prinsippene for fastsettelse av forsikringstekniske avsetninger.	- Overvåkning og vurdering av forsikringsresultater og forsikringsrisiko, opp mot prognoser, er en sentral og integrert del av den løpende styringen av virksomheten. - En egenregningsgrense spesifiserer det maksimale tapet Gjensidige som forsikringskonsern er villig til å ta, og gir føringer for nivå på Gjensidiges reassuranse-program. Reassuranse kjøpes for å beskytte selskapet mot store enkelthendelser som naturkatastrofer og store enkeltskader. - Den uavhengige aktuarfunksjonen utfører kontrollopgaver i forhold til forsikringstekniske avsetninger, samt tegning av forsikringskontrakter og reassuranseprogram. - Rapportering av resultater og prognoser, samt separat risikorapportering gjøres jevnlig mot ledelse og styret. Sjefsaktuar utarbeider rapporter for de tekniske avsetningene.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Risikostrategi og risikostyring

Finansiell risiko			
Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
• Endringer i verdi på finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av rente, inflasjon, valutakurs, kredittmargin, eiendomspris og aksjekurser. • Likviditetsrisiko, å ikke kunne foreta utbetalinger ved forfall eller behov for å realisere investeringer til høye kostnader eller lavere verdi for å foreta utbetalinger.	Investeringsporteføljen består av to deler: en sikringsportefølje og en fri portefølje. • Investeringenes primære formål er å understøtte forsikringsvirksomheten gjennom å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot svingninger i markedsvariabler. • Midler utover dette skal investeres for å bidra til at konsernets totale lønnsomhetsmål nås, med en kontrollert nedsiderisiko. • Investeringsstrategien er vedtatt av styret og gir rammer for allokering av investeringsmidler.	• Sikringsporteføljen, som skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger, er investert i rentebærende instrumenter som durasjons- og valutamessig er tilpasset de forsikringstekniske avsetningene. • En dynamisk risikostyringsmodell gir det nødvendige rammeverket for tilpasning av risiko ved endringer i markedsførhold og/eller svak utvikling for finansinntekter. • Investeringsstrategien definerer flere risikobegrensninger, både aggregert og på de ulike risikotypene og investeringene for å få en diversifisert investeringsportefølje.	• Det utarbeides daglige rapporter for oppfølging og overvåkning av Gjensidiges investeringer for å sikre at disse til enhver tid er innenfor gjeldende rammer. • Rapporteringen utføres av en egen avdeling for å ivareta uavhengig oppfølging. • Overvåking av risiko utføres også gjennom "stresstester", hvor bufferkapitalen til enhver tid skal være tilstrekkelig til å motstå risikoen for et samtidig kraftig fall i verdien av alle aktivaklasser.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter
- Vi skaper trygghet**
- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

- Klima og miljø**
- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Operasjonell risiko			
Risikotyper	Strategi	Risikostyring	Mål og metoder
Risikoen for at potensielle hendelser eller forhold kan oppstå og gi en økonomisk konsekvens og/eller tap av omdømme. Operasjonell risiko kan skyldes: • Menneskelige feil • Svakheter i systemer og prosesser som gir økonomiske konsekvenser og/eller gir negativ konsekvens for omdømme • Manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk • Eksterne hendelser	Den overordnede målsettingen med styringen av operasjonell risiko er å sikre at risikonivået i konsernet ligger innenfor vedtatt risikoappetitt. Operasjonell risiko skal reduseres så langt som praktisk mulig innenfor de områder som antas å vesentlig kunne påvirke Gjensidiges omdømme negativt. For øvrig operasjonell risiko skal en balansert tilnærming legges til grunn for effektiv og framtidsrettet drift.	Styring av risiko gjøres gjennom å identifisere, vurdere og håndtere de vesentlig operasjonelle risikoer hvor utgangpunktet er sentrale målsetninger, leveranser og vesentlige prosesser. Risikoene blir identifisert, vurdert og håndtert av ledere og fagpersoner i henhold til etablert risikomatrise og behandlingsregler. Forhold som påvirker risiko og vår kultur for risikostyring er blant annet: • Verdier, etiske holdninger og standarder. • Organisering veldefinerte og klare rapporteringslinjer og ansvarsforhold; styrende dokumenter og rutinebeskrivelser. • Kunnskap, kompetanse, opplæring og kurs. • Dokumenterte aktiviteter for å sikre at prosesser eller rutiner etterleves. • Oppfølging av hendelser.	Risikovurderingene gjennomføres årlig med en kvartalsvis oppfølging og rapportering til ledelse og styre.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter
- Vi skaper trygghet**
- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Skadeforebygging – det mest bærekraftige

Skadeforebygging – det mest bærekraftige

Redusere risiko for skade er bærekraft i praksis. Det å bidra til å beskytte liv, helse og verdier er bra for miljøet og klima, bra for de som unngår å oppleve skader og bra for økonomien. Som forsikringsselskap er vårt samfunnsoppdrag nettopp å bidra til å skape trygghet for våre interessenter og bidra til at skader unngås.



Gjensidige arbeider med skadeforebygging både ved å informere kunder og samfunnet for øvrig om effektive tiltak, og veilede kunder slik at de gjennomfører risikoreduserende tiltak. Vi gir prisreduksjon når kunder implementerer risikoreduserende tiltak. Vi bidrar også i samfunnsdebatten ved å skape oppmerksomhet om aktuelle skadetemaer ved pressemeldinger, sosiale medier og artikler.

Naturskader

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

Vi har bidratt til økt flomberedskap ved å plassere ut pumpeutstyr i flomutsatte områder før vårsmelting. Dette for å redusere risiko for store skader, og gi raskest mulig hjelp til flest mulig kunder som måtte bli rammet av flommen. Fremover blir det viktig å fortsette med å dele vår innsikt med offentlige myndigheter for å redusere risiko for skader lokalt.



Brannforebygging

Sammen med Norsk Brannvernforening, Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap (DSB), og lokale brannvesen arrangerer vi Røykvarslerdagen 1. desember hvert år. Kampanjen skal styrke kunnskapen om hvor viktig det er å sikre tidlig varsling av brann. I Danmark er det samarbeid med bransjeforeninger for å øke forståelsen for brannrisiko generelt, og modulbygg spesielt.

Det gjennomføres ulike brannforebyggende tiltak i de baltiske landene, og vi gir blant annet røykvarslere til nye kunder. I Latvia er Gjensidige med som sponsor for Brannsikkerhetskonferansen, med fokus på næringslivskunder. I alle de tre baltiske landene gjennomfører vi «trygg bolig»-kampanjer i samarbeid med media og aktører som brannvesen, politi, vaktelskaper og elektrisitetselskaper. Formålet med kampanjene er å øke oppmerksomheten om skadeforebygging, og hindre ulykker, brann og innbrudd.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

49

Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

53

Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

54

Risikostrategi og risikostyring

58

Skadeforebygging – det mest bærekraftige

62

Bærekraftige produkter og tjenester

64

Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

67

Vårt engasjement for klima og miljø

70

Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD

81

Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

84

Engasjerte ansatte

89

Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

95

Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

102

Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping

103

Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse

109

Etisk forretningsdrift

114

Eierstyring og selskapsledelse

120

Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Risikosjekk for næringslivet og landbruket

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

Et verktøy for risikovurdering er termografering hvor det avdekkes tusenvis av feil og avvik på el-installasjoner. El-kontrollene er vurdert å være vårt viktigste virkemiddel for å redusere branner hos våre kunder. Gjensidige har bevilget betydelige midler årlig, og har i samarbeid med Bondelaget kompensert bønder for dokumenterte utbedringer.

I tillegg følges det opp om kundene har tilfredsstillende systemer for å ivareta ansattes helse, arbeidsmiljø og sikkerhet. Kundene får tilbakemelding om forbedringsområder etter gjennomført risikosjekk. Risikovurderingen (RM) er også avgjørende for prisingen av forsikringen. Vi velger ut eiendommer til risikosjekk i samarbeid med kundene, foretar besiktigelse, gjennomgår resultatet for kundene og hjelper kunden med å etablere bedre intern kontroll for å sikre nødvendig fokus på skadeforebyggende tiltak. Risikosjekkene er viktig for å sikre kundelojaliteten.

Bærekraftsfond i landbruket

Målet er å bidra til et levedyktig og fremtidsrettet landbruk i tett samarbeid med Norges Bondelag. Tildeling av midler skal hjelpe både lokalsamfunn og enkelttiltak for bønder. Det gjennomføres en årlig søknadsprosess og de beste forslagene premieres med støtte fra bærekraftsfondet.



Trafikksikkerhet

Unge bilførere er spesielt utsatt for å bli involvert i bilulykker. Gjensidige har derfor flere tiltak rettet mot denne gruppen. I Norge gir vi rabatt på forsikringen til unge som har øvelseskjørt tilstrekkelig mange kilometer med ledsager. Vi gir et beløp på 23-årsdagen til kunder som har kjørt skadefritt det siste året eller lenger. Jo lengre den skadefrie perioden er, jo større er belønningen.

Vi samarbeider med Trygg Trafikk om holdningsskapende arbeid på videregående skoler flere steder i Norge. #ErDuSikker? er en trafikksikkerhetskonkurranse mellom videregående skoler. Vi samarbeider om trafikksikkerhet med andre forsikringsselskaper gjennom bransjeorganisasjonen Finans Norge. I Estland bidrar Gjensidige til økt trafikksikkerhet gjennom en årlig kampanje for økt refleksbruk blant fotgjengere.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Skadeforebygging – det mest bærekraftige

Mimiro

I april 2020 valgte Gjensidige å gå inn på eiersiden i teknologiselskapet Mimiro. Mimiro ble etablert av Tine og Felleskjøpet Agri i 2018, og i fjor vant det Landbrukets Innovasjonspris. Selskapet bruker data fra bøndene til å utvikle produkter og tjenester for en mer effektiv og miljøvennlig matproduksjon i norsk landbruk.

I tillegg til å underbygge ambisjonen om et mer bærekraftig og konkurransedyktig landbruk, ønsker Gjensidige å bruke sin eierpost til å jobbe med skadeforebygging og til å utvikle enda bedre forsikringsløsninger. Gjennom Mimiro har vi mål om å kunne utvikle tjenester for å redusere brann og andre typer skader i landbruket, samt drive med spissrådgivning på dette området. I tillegg ønsker vi å bruke innsikten fra Mimiro til å utvikle forsikringsløsninger som er basert på hvordan bonden faktisk driver.

Helse

Gjensidige tilbyr bærekraftige løsninger ved å legge til rette for, og motivere til, bedre helse. Dette gir økt livskvalitet, og forebygger sykdom og skade.

Et viktig fokusområde for oss er psykisk helse. Stadig flere unge har utfordringer med psykiske lidelser som fører til at de faller ut av arbeidslivet. Gjennom å tilby lavterskeltjenester, kan vi forebygge psykiske plager i en tidlig fase. Vi tilbyr blant annet digitale selvhjelpsprogrammer for psykisk helse, og online psykolog til unge for råd, veiledning og hjelp. Også under koronapandemien utviklet og tilbød vi skadeforebyggende tjenester for bedre psykisk helse til alle våre norske skadeforsikringskunder, herunder selvhjelpsprogram og helsetelefon med blant annet psykologhjelp.

Forskningssamarbeid

For å sikre at våre produkter og vår kundebehandling til enhver tid holder høyt internasjonalt nivå samarbeider vi med forskningsinstitusjoner om innovasjon. Fra 2015 til 2022 deltar vi i et forskningssamarbeid med blant andre Universitetet i Oslo, Universitetet i Bergen og Norsk Regnesentral om flere prosjekter som for vår del ventes å gi ny innsikt innen temaer knyttet til behandling av store datamengder. Eksempler her kan være risikoprising, prognose- og trendanalyse og forsikringssvindel.

Vi har inngått samarbeid med Norgesbygg og SINTEF Community for å utvikle byggesystem og prosesser for å klimatilpasse boliger. Dette for å forstå behovet for å tilpasse boligene slik at de blir mer robuste og tåler værendringene som forventes fremover.

I 2020 har Gjensidige også inngått samarbeid med Norges Handelshøyskole for å etablere DIG-senteret; forskningssenter for digitale innovasjoner og bærekraftig utvikling. Sammen med en rekke partnere etablerer vi DIG som en unik arena til å diskutere bærekraftig utvikling. Dette gir oss muligheten til å gjøre en større forskjell gjennom å bidra til anvendt forskning om hvordan man kan lykkes bedre med innovasjon og verdiskaping. Partnerskapet varer i utgangspunktet frem til 2024, med opsjon om å forlenge frem til 2028.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Skadeforebygging – det mest bærekraftige

Skadereduserende fokus i media

Gjensidige har tradisjon for å ha mange skadeforebyggende oppslag i media, med størst påvirkning i Norge og Danmark.

Godt forberedt

– digitale skadeforebyggende råd

Gjensidige har et eget nettmagasin, www.gjensidige.no/godtforberedt, med cirka 500 saker som sendes ut til om lag 1,5 millioner lesere med veldig høy relevansescore. Nettstedet har flere millioner sidevisninger og titusenvis av positive tilbakemeldinger fra publikum på den hjelpen de får der.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Bærekraftige produkter og tjenester

Bærekraftige produkter og tjenester

Gjensidige tilbyr et bredt produktspekter innenfor hovedkategoriene livs- og helseforsikring, eiendom og motor. Produktutviklingen skjer sentralt, i tett dialog med dem som har kontakt med kundene, for å sikre at vi tilbyr relevante produkter. Det er bygget inn mange bærekraftselementer i vilkårene til våre forsikringer. Nedenfor nevner vi et utvalg.

Livs- og helseforsikring

Gjensidige vil legge til rette for, og motivere til, bedre helse for å øke livskvalitet og forebygge sykdom. Kundene kan bruke våre tjenester uten at det nødvendigvis har vært en erstatningsmessig skade. Tjenestene er tilgjengelige hele døgnet, og gjør hverdagen enklere for kundene. Arbeidet understøttes av samarbeid med dyktige leverandører som tilbyr ulike tjenester:

- **No Isolation:** Barn som er forhindret fra å være på skolen på grunn av sykdom får låne skoleroboten AV1. Roboten er barnets øyne og ører i klasserommet, og gjør at barnet kan følge med på undervisningen fra nettbrett eller mobil hjemme.
- **Braive:** Tjenesten er utviklet av psykologer, og gir kundene verktøy for å mestre psykiske utfordringer for å få bedre mental helse. Selvhjelpsprogrammene er tilpasset kundenes utfordringer og behov, og anbefales etter en mental helsesjekk.
- **Eyr:** Tjenesten Online lege gjør at kundene kan få legehjelp over mobilen, uten å måtte møte opp hos fastlegen.
- **Lifekeys:** Online psykologtjeneste som tilbyr videokonsultasjon og telefonkonsultasjon med autoriserte psykologer.
- **SOS International:** Døgnapne rådgivningstelefoner som kundene kan ringe til når helsestasjon og legekontor er stengt.

Eiendom

Gjensidige sørger for at riving og rydding etter skade gjennomføres på en miljømessig forsvarlig måte. Ved skade dekker vi oppgradering til en gjeldende teknisk forskrift som indirekte bidrar til mindre energiforbruk, og redusert risiko for skade.

Det er etablert insentiver som stimulerer til bruk av lokale, faglærte håndverkere som betaler skatt. Dette skal også motvirke unødvendige reparasjoner og sosial dumping.

Vi dekker ombygging/tilrettelegging for rullestolbrukere etter ulykker som en standard i våre hus-, hytte- og innboforsikringer. Vi har også implementert en ny og bedre bekjempelsesmetode av skjeggkre som gir en mer effektiv bekjempelse.

Vilkår for næringsbygg og boligsammenslutning er utvidet til å inkludere miljøutbytte ved skade. Dersom kunden velger å gjenoppbygge i henhold til BREEAM-NOR-sertifisering i klassen «Very Good» eller bedre oppnås miljøutbytte som en ekstra fem prosent utbetaling.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Motorvogn

Vi har en rekke initiativ som fremmer trafiksikkerhet og motiverer til trygg og skadefri kjøring. Bonussystemet vårt belønner kunder med trygg og skadefri kjøring. Vi samarbeider med Trygg Trafikk i prosjekter rettet mot ungdom, og Gjensidiges øvelseskjøringsapp gir ungdom mulighet til å loggføre sin øvelseskjøring, og belønner mengdetrening. Ungdomsavtalen gir utbetaling til kunder etter skadefri kjøring ved fylte 23 år.

Ansvarsforsikring

Kundene får insentiv til å sikre verdier ved å forebygge og begrense skader. Vi driver aktiv oppfølging av bransjer som har mange ansvarsskader, med det formål å redusere fremtidige skader. Vi stiller krav til ulike sikringstiltak før tegning av forsikring for å stimulere til ansvarlig drift.

Miljøforsikring fra Gjensidige går lenger enn ordinær ansvarsforsikring. Den dekker både kostnadene ved å hindre eller begrense skade, og miljøerstatning etter naturmangfoldloven. Naturmangfoldloven skal sikre bevaring av natur, landskap og biologisk mangfold.

Mer bruk av droner erstatter menneskelig arbeid slik at samfunnet drives mer effektivt. Dette reduserer også risikoen for skade på mennesker ved at dronen kan drive ulike typer rekognoseringsarbeid, for eksempel ved brann.

Grønnere UNG innbo og reise

Vilkårene i Innbo UNG og Reise UNG er endret ved at Gjensidige klimakompenserer for fotavtrykk som følge av skader i produktene.

Klimakompensasjon gjøres ved å kjøpe FNs klimavoter Golden Standard tilsvarende estimerte klimautslipp fra skadeprosessene. Valgt prosjekt fremgår av «Verdier vi har skapt i 2020».

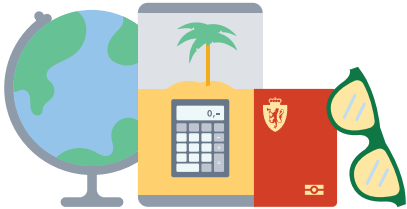
Forsikring av produksjonsdyr og plantekulturer

Norge har en helt unik dyrehelse for husdyr og produksjonsdyr, og ligger lavest i Europa på bruk av antibiotika. Antibiotikaresistens er av Verdens helseorganisasjon (WHO) utpekt som en av de mest alvorlige utfordringene verdens befolkning står overfor. Begrensning av antibiotikabruk er et viktig helsetiltak, og forsikringsproduktet støtter opp om dette.

Reiseforsikring

Vi har utviklet digitale tjenester med nettbutikk, skademelding på nett, og digitale reisekort. Trygghet for kundene på reise er viktig, og vi tilbyr råd om reise og sykdom i Gjensidige-appen. I oppgjørssituasjoner benytter vi oss av gjenbruk og reparasjoner der dette er hensiktsmessig.

Kundene kan få videokonsultasjon med lege gjennom en app på sin mobiltelefon. Løsningen sparer kundene for tid og transportkostnader.



Vårt sosiale engasjement

Gjennom lokalt engasjement og sponsing bidrar Gjensidige og Gjensidiges ansatte med ulike aktiviteter for å bidra til et varmere samfunn og støtte de som trenger hjelp med aktiviteter og penger. Gjensidigestiftelsen bidrar med kompetanse og økonomisk støtte for å skape gode liv i et trygt samfunn.



Sponsing

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

Av mange prosjekter kan «Minihåndballjentene» spesielt nevnes, et prosjekt som har blitt svært populært. Prosjektet retter seg mot jenter i alderen 9-12 år, og innebærer at et antall jenter blir utpekt til å være maskot for de norske Håndballjentene. De aktuelle landslagsspillerne fungerer som mentorer for sine maskoter gjennom et helt år, og deltar på treninger med maskotenes lag. Det er svært motiverende for

barna, og for foreldre og andre som engasjerer seg i breddeidrett og klubbhåndball gjennom dugnad, å få møte profilerte landslagsutøvere på denne måten. Aldersgruppen er valgt fordi tall fra Håndballforbundet viser at mange unge håndballspillere faller fra i overgangen mellom barndom og ungdom. Prosjektet regnes derfor som et viktig bidrag til å redusere frafall og øke rekrutteringen i aldersbestemte klasser.

Samarbeid med ideelle organisasjoner

Gjensidige samarbeider med Kirkens Bymisjon om å skape et bedre og tryggere nærmiljø. Dette innebærer økonomisk bidrag til bymisjonen, og ulike aktiviteter som skaper engasjement blant våre ansatte. Ansatte ved flere kontorer over hele landet engasjerer seg i bymisjonens strikkekampanje som gjennomføres før jul hvert år. Hensikten er å skape «et varmere samfunn» ved å samle inn penger til julefeiring for vanskeligstilte.

I Litauen har vi siden 2007 samarbeidet med hjelpeorganisasjonen Food Bank som distribuerer mat til fattige. Gjensidige gir gratis forsikring, støtter aktiviteter og oppfordrer ansatte til å delta i distribusjon av pakker. Vi er medlem av kampanjen «For et trygt Litauen», som har som formål å gi barn fra underprivilegerte familier

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vårt sosiale engasjement

økt trygghet og selvfølelse. I Latvia gjennomfører vi en turné til de største skolene der vi underviser barn i sikkerhet i hjemmet.

Samarbeid med Kreftforeningen

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

Gjensidigestiftelsen

Gjensidiges sosiale engasjement i Norge må ses i sammenheng med Gjensidigestiftelsen, som er vår største eier. Stiftelsen driver en omfattende gavevirksomhet innen trygghet og helse som finansieres med avkastning fra kapital som ble frigjort i forbindelse med børsnoteringen av Gjensidige Forsikring i 2010.

Gjensidigestiftelsen er Norges største finansstiftelse og har to hovedoppgaver. Den ene er å dele ut støtte til samfunnsnyttige formål, og den andre er å være største eier i Gjensidige Forsikring ASA. Begge formålene handler om å skape gode liv i et trygt samfunn.

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



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg



Klima og miljø

Vi hjelper våre kunder og samarbeidspartnere med å forstå konsekvensene av klima- og miljøutfordringene. Vi jobber kontinuerlig med å redusere klimaavtrykket vårt, både i eget hus og ved skadeoppgjør. Dette gjør vi i tett samarbeid med leverandørene våre.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vårt engasjement for klima og miljø

Vårt engasjement for klima og miljø

Forsikring er en kunnskapsvirksomhet som ikke direkte påvirker miljøet i stor grad, men vi kan bidra til et mer bærekraftig samfunn ved å redusere eget klimaavtrykk, med energieffektive bygg og begrense reiser for ansatte, samt bruke vår markedsrett overfor våre leverandører i skadeprosesser, og i våre investeringer. Vårt viktigste bidrag er å hjelpe å unngå skader.



Gjensidiges klimaavtrykk

Gjensidiges ambisjon er å være klimanøytral innen 2030, og vi skal klimakompensere ved kjøp av klimakvoter fra og med 2020. Som kunnskapsbedrift er våre CO₂-utslipp i all hovedsak knyttet til drift av kontorer og til reiser for ansatte.

Miljø- og energieffektiv drift

Scope 1: Begrenset bruk av firmabiler

Det er etablert en policy for firmabilavtaler som innebærer at firmabiler ikke kan ha høyere CO₂-utslipp enn 130 gram per kilometer. Ved hovedkontoret har vi tre elbiler som kan benyttes av ansatte i forbindelse med møter og private ærend, slik at vi reduserer bruken av taxi og privatbil. Våre lokaler ligger nært kollektivtrafikk og ansatte oppmuntres til å ikke kjøre til jobb.

Scope 2:

Energieffektive bygg er avgjørende ved valg av lokaler

Vi jobber systematisk med å redusere belastningen på det ytre miljø ved å begrense forbruk av energi. Alle lokaler leies, og det er etablert tiltak for energiøkonomisering, blant annet ved å bytte til led-belysning, effektivisere sentralt driftsovervåkningsanlegg, bytte vinduer, bytte gamle panelovner med mer. Ved valg av lokaler er det fokus på energieffektivitet, og hovedkontoret i Schweigaardsgate 21 er BREEAM-NOR excellent-sertifisert.

Sertifisert Miljøfyrtårn

For å sikre at vi belaster miljøet så lite som mulig er alle våre 11 norske kontorer med over 30 medarbeidere sertifisert som miljøfyrtårn. Miljøfyrtårn er en nasjonal miljøsertifiseringsordning som drives av Stiftelsen Miljøfyrtårn. Stiftelsen er opprettet av sentrale organisasjoner i næringsliv og offentlig forvaltning.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Scope 3: Reiser og avfall

Vi har fokus på å redusere ulike typer avfall som papir, kontorartikler, elektriske apparater og husholdningsavfall. Avfallet kildesorteres slik at vi bidrar til gjenbruk og sirkulærøkonomi. Det er satt mål på digitalisering av kundedialog for å redusere papirforbruk, og PC-er som ikke brukes av våre ansatte blir solgt for å sikre gjenbruk.

Redusert reisevirksomhet gjennom økt bruk av digitale-/videomøter vil være avgjørende for å redusere CO₂-utslipp for egen virksomhet.

Som miljøfyrtårn benytter kontorene et miljøledelsessystem for håndtering og reduksjon av materialbruk, avfall, energibruk og transport. Det utarbeides årlig en miljørapport som dokumenterer status for gjennomførte miljøtiltak og handlingsplaner for neste år. Hvert tredje år skal kontorene re-sertifiseres. Dette er en omfattende prosess som gjennomføres av en miljøgruppe ved det aktuelle kontoret i samarbeid med ekstern rådgiver som er sertifisert av Stiftelsen Miljøfyrtårn. Årlig rapportering og jevnlig resertifisering sikrer at våre kontorer lever opp til de høyeste standarder for miljøvennlig drift.

Bærekraftige erstatninger

Vi arbeider for å unngå at våre kunder opplever skader. Når skaden likevel oppstår, skal Gjensidige bidra med å redusere CO₂-avtrykket i skadeprosessene. Dette krever bærekraftige vilkår i våre produkter og godt samarbeid med våre leverandører.

Gjensidige har også etablert samarbeid med eksterne partnere for å sikre restverdi i skadeskader. Gjenstander vi tidligere kastet blir nå tatt vare på for reparasjon og videresalg. Dette gjelder for eksempel kondemnerte biler, mobiltelefoner, annet småelektrisk og sykler. Vi

ser på samarbeid også i bygningsskader for å se om det kan være noe restverdi i andre skadesaker som vann- eller brannskader.

Vår policy for innkjøp gjelder hele konsernet, og stiller krav til bærekraftige leveransere. Vi bruker vår innkjøpsmakt til å påvirke, og med løpende dialog med våre viktigste leverandører sikrer vi at de velger bærekraftige løsninger. Les mer om hvordan vi samarbeider med våre leverandører i kapittelet «Vi skaper verdi sammen med våre leverandører».

Scope 3: Miljøvennlig erstatning bygg og innbo

Når skaden blir meldt avstemmer vi med våre kunder at de kjenner seg trygge og godt informert om de valg som anbefales. Gjensidige har også et betydelig takstnettverk lokalt i alle land, som bidrar med vurdering av skadeomfang. I arbeidet med å erstatte skader vurderes valg av materialer ut fra sosiale forhold, miljø og økonomisk holdbarhet. Lokale takstpersoner og bruk av videobefaring med rapportering med blant annet bilder og tekst, bidrar til mindre behov for reising, både for kunde og takstpersoner. Gjensidige samarbeider med avtaleleverandører og andre i bransjeorganisasjoner for å finne nye, bærekraftige løsninger for kundene og miljøet, blant annet ved å redusere avfall og transport. Et eksempel er punktrepasasjon. Vi samarbeider med Miko trading, Panter verdisikring og GIAB for å sikre gjenbruk og støtte sirkulærøkonomi.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vårt engasjement for klima og miljø

I Sverige samarbeider vi med Gods-inlösen (GIAB). GIAB arbeider med sirkulærøkonomi, og samler inn skadet gods fra forsikringsselskaper, reparerer og bidrar til gjenbruk. På denne måten bidrar vi til å øke holdbarhet, og sparer miljøet.

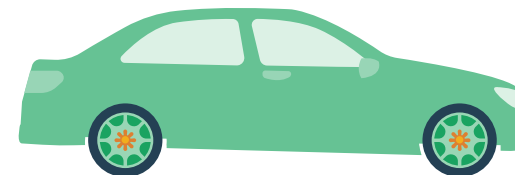
Scope 3: Miljøvennlig erstatning motor

Erstatning etter skader på biler og andre kjøretøyer utgjør en stor andel av Gjensidiges erstatningskostnader og utgjør en vesentlig andel av vårt fotavtrykk. Derfor er dette et område hvor vi ønsker å påvirke og få til bærekraftige løsninger. Økt andel reparasjoner og gjenbruk av bildeler er tema i alle land vi har virksomhet. Vi har også samarbeid med bilopphuggere som bidrar til at ressursene etter kondemnering blir resirkulert og brukt i nye produkter. Noen av tiltakene det arbeides med er:

- redusere antall kondemnasjoner
- sikre fokus på gjenbruk av materialer i alle land vi har virksomhet
- bidra til økt sysselsetting i verkstedene
- redusere reservedelskostnader ved å benytte brukte i stedet for nye deler der det er hensiktsmessig (Norge har Europas dyreste deler og laveste andel gjenbruk av brukte deler)
- fremme miljøansvaret ved gjenbruk av brukte bildeler

I Sverige er det mer utbredt å anvende brukte deler på grunn av andre vilkår, et annet forhold til bil (billigere innkjøp av biler), bedre distribusjonsapparat og at alle innløste biler går til bildemonteringsaktørene. I våre leverandøravtaler er det fastsatt at verkstedene alltid skal søke etter å reparere, alternativt finne brukte deler før de bestiller nytt. Kalkulasjonssystemet CABAS benyttes for å administrere dette i Sverige. Gjensidige har i alle land redusert bruken av egen skadetaksering, noe som bidrar til å redusere transportkostnader.

I Danmark har vi betydelig fokus på reparasjoner og gjenbruk av bildeler. Vi har også utvalgte samarbeidspartnere på bilglasskader. Dette hever andelen reparasjoner betraktelig, og reduserer materialforbruk og transportkostnader.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

Klimaendringene påvirker Gjensidiges kjernevirksomhet gjennom økt fysisk risiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko. Gjensidige skal bidra til at vi, våre samarbeidspartnere og kunder arbeider for å nå Parisavtalens klimamål og redusere naturrisikoen. Vi skal kontinuerlig forbedre våre aktiviteter og rapportere status med fokus på de fire pilarene i rammeverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD.

Oppsummering

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

- Gjensidige har signert TCFD i 2020 for å vise vår støtte til arbeidet med å gjøre klimarelatert informasjon mer tilgjengelig i samfunnet
- Gjensidige har signert UN Environmental Principles for Finance og Principles for Sustainable Insurance (UN PSI), og skal bidra til økt transparens og relevant informasjon.
- Det er beregnet materialforbruk i skadeprosesser for frekvensskader i motor og eiendom for å synliggjøre klimautslipp i scope 3.
- I investeringsporteføljen er det beregnet klimautslipp i eiendomsporteføljen. Vi arbeider for å kunne rapportere CO₂-intensitet også i andre investeringsporteføljer.
- Gjensidige er klimanøytral for egen virksomhet i 2020 ved å kompensere utslipp med kjøp av klimavoter. Vi arbeider kontinuerlig med å kutte direkte og indirekte klimautslipp.
- Konsernledelsens bonusprogram påvirkes av måloppnåelse for bærekraft, inkludert utvikling i CO₂-intensitet.

Klimarisiko

Fysisk risiko:

Verdiendring fra fysisk skade som følge av klimaendringer, både akutt og kronisk. Kan komme som følge av naturkatastrofer eller langsiktig utvikling som gjør at områder blir uegnet til sitt opprinnelige bruk. Eiere av eiendommer og bedrifter vil kunne oppleve negative verdiendringer.

Overgangsrisiko:

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

Ansvarsrisiko:

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

1. Selskapsstyring

Ansvarsforhold

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

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

Ansvar for klimarisiko

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

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

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

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

Oppfølging av klimarisiko

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

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

Fra styrevedtatte mål til konkrete tiltak



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

2. Gjensidiges klimastrategi

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

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

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

Informere	Øke kunnskap om konsekvenser av klimaendringene for våre kunder, leverandører og samfunnet for øvrig. Bruke kunnskap til målrettede skadeforebyggende tiltak.
Interagere	Samarbeide med kunder og leverandører/partnere for å levere bærekraftige løsninger. Følge opp vårt eget CO ₂ -avtrykk gjennom løpende oppfølging
Investere	Investere i kompetansebygging for våre ansatte, kunder og leverandører/partnere. Sørg for at våre finansielle investeringer er ansvarlige.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter
- Vi skaper trygghet**
- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

- Klima og miljø**
- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

a. Klimarelaterte trusler og muligheter

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



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

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

Investeringsporteføljen er vurdert å være mest utsatt for overgangsrisiko.

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

Fysisk risiko – Trusler og muligheter

Trussel	Mulighet
Hvis forsikringskontraktene ikke fanger opp økt klimarisiko, kan dette ha negative konsekvenser for forsikringsresultatet. Ulike risikoer kan bli så store at de ikke lenger er forsikringsbare, slik at vi taper forretning og kundene må bære risikoen selv.	Riktig risikoprising, vilkår og tegningsvilkår kan øke Gjensidiges forretningsvolum og inntjening. Ved bruk av data og kompetanse kan Gjensidige forebygge skader

Overgangsrisiko - Trusler og muligheter

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

Ansvarsrisiko - Trusler og muligheter

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

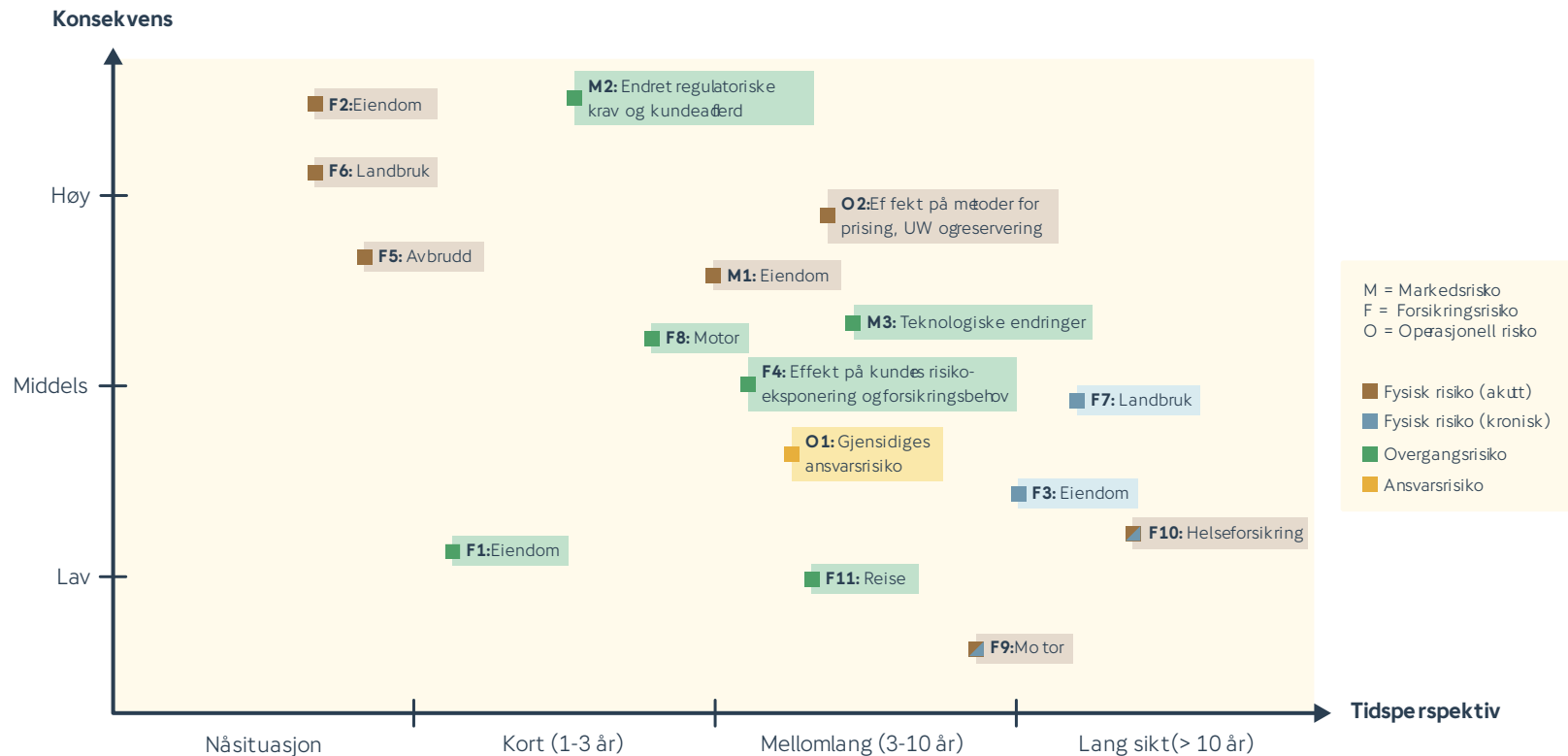
Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

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

Konsekvenser av klimaendringer for Gjensidiges produkter og investeringer vil treffe ulikt på kort, mellomlang og lang sikt.

Klimarisiko per produktgruppe med forventet effekt og tidsperspektiv



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko påvirkes av alle de tre aspektene av klimarisiko. Fysisk risiko er den mest åpenbare, ettersom eiendommer og eiendeler er eksponert for værrelaterte hendelser. Det vil komme store endringer i de fleste sektorer som følge av teknologisk utvikling og nye reguleringer med krav til at klima- og miljøtiltak blir gjennomført. Ny kunnskap og nye ideer vil skape nye forretningsmodeller som skal bidra til et nullutslippssamfunn. Vi skal bruke vår kunnskap og kompetanse til å innovere, tilby nye produkter og implementere nye og relevante risikodekninger.

De viktigste klimarisikoene som påvirker forsikringsporteføljen:

F1: Eiendom, fysisk risiko: Risikoen for økt skadefrekvens og krav på utbetalinger som følge av økt flom. Vi har allerede sett betydelige konsekvenser i forsikringskrav knyttet til værhendelser. På lang sikt kan dette føre til uforsikrede eiendommer og/eller geografiske områder.

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

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

Markedsrisiko

Overgangsrisiko er vurdert å være viktigst i investeringsporteføljen som følge av konsekvenser av strengere reguleringer og krav til CO₂-utslipp, endret kostnadsbilde og markedsmessige endringer, som alle vil påvirke avkastningen på investeringene. IPCC-scenariene (RCP 2.6, 4.5 og 8.5) indikerer ulik grad av overgangsrisiko, men fysisk risiko vil også bli vesentlig i RCP 8.5.

De viktigste klimarisikoene som påvirker investeringsporteføljen:

M1: Eiendom, fysisk risiko: Investering i eiendom som er eksponert for flere værhendelser forventes å bli eksponert for økte kostnader til tilpasninger for å unngå skader, men også for å sikre at det er forsikringsbart. Gjensidiges eiendommer er i dag lite eksponert, men det er en viktig faktor i fremtidige investeringer.

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

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

Operasjonell risiko

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

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

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

c. Vurdering av konsekvenser av klimasceanarioer

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

Scenario RCP 8.5

Scenariet som legger til grunn ingen tiltak er anbefalt av norske myndigheter, og gir også en god indikator på hvilke konsekvenser vi må forvente om tiltakene ikke gir ønsket effekt. Effekt av flom som følge av økt nedbør og mindre snø vil endres gradvis frem til 2100 og er estimert til:

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

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

Scenario frem til 2100 – Norsk Regnesentral

I prosjektet med Norske Regnesentral er det sett spesifikt på prediksjoner av vannskader som skyldes ytre påvirkninger. Naturskader som definert i lov om naturskade (som flom og stormflo) er ikke med da prising og fordeling av dette er regulert særskilt.

- Skadeprediksjoner fra klimamodelldata frem mot 2100 viser overordnet at totale utbetalinger vil øke over det meste av landet. Mens noen fylker vil oppleve en jevn stigning gjennom hele perioden får andre en relativt flat eller negativ utvikling frem til rundt 2050, for så å øke.
- For Norge samlet ventes skadeutviklingen å være ganske stabil frem til 2050, før den ventes å øke med 40 prosent mot 2100.
- I de tidligere fylkene Hedmark, Buskerud, Vestfold, Telemark og Vest-Agder ventes en økning i totale utbetalinger på rundt 50 prosent mot slutten av dette århundret.
- For de tidligere fylkene Østfold, Akershus og Sogn og Fjordane viser prediksjonene en økning på 70 prosent i samme periode.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

3. Risikostyring

Identifisering og vurdering av klimarisiko

God risikoseleksjon og riktig prising av risiko er avgjørende for soliditet og lønnsomhet. Forventet økt omfang av naturskader som følge av miljø- og klimaendringer tas høyde for i Gjensidiges aktiviteter, som utvikling av produkter, finansiell planlegging, prising, gjenoppbygging og skadeforebyggende tiltak. Miljø- og klimaendringer påvirker risikovurderinger og prising av forsikring, og det gjøres fortløpende vurderinger av effekter av ekstremvær og endring i risikoeksponering, basert på historiske erfaringer, ekspertvurderinger og fremtidsprognoser.

Klima- og miljørisiko påvirker alle risikotyper



Håndtering av klimarisiko

Gjensidige har samarbeidet med Norsk Regnesentral for å forstå konsekvenser av forventede klimaendringer. Resultatet av arbeidet integreres i tariffen for å bidra til riktig prising av risiko fremover. Gjensidige bidrar også til økt kunnskap om langsiktig utvikling i skader som følge av klimaendringer ved å dele skadedata om værhendelser. Gjensidige skal veilede kundene til å ta hensyn til miljø, værhendelser og sosiale forhold både før og etter skade, for eksempel ved gjenoppføring av bygg. Dette kan gi våre kunder en lavere forsikringspremie og ha gunstige konsekvenser for miljøet, kundene og Gjensidige.

Integrering i etablerte risikostyringsprosesser

- I vurdering av forsikringsrisiko har værrelaterte hendelser alltid vært viktig input i risikoprising, både ved utvikling av tariffen og underwriting i næringslivsmarkedet.
- Vi kjøper reassuranse for å fordele risiko og beskytte mot store hendelser. Her samarbeider vi også med våre partnere for å sikre riktig risikoforståelse og rapportering.
- Det er løpende overvåking av alle produkter for å sikre lønnsomhet og vurdere behov for reprising.
- «Own Risk and Solvency Assessment» (ORSA) vurderer den totale risikoeksponeringen opp mot kapital situasjonen fremover.
- Aktuar gjennomfører uavhengig vurdering av tilstrekkelige avsetninger.
- Vurdering av bærekraft er integrert i beslutningsprosesser, for eksempel strategiske prosjekter eller produktutviklingsprosesser. Dette er beskrevet nærmere i kapitlet «Gjensidiges forretningsmodell».

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Gjensidiges respons til fysisk risiko.

- Tett overvåkning av utviklingen i værrelaterte hendelser for å sikre riktig risikoprising.
- Risikoreduserende tiltak med fokus på overvannsproblematikk, varsling av kunder og samarbeid med myndigheter for å redusere konsekvenser av mer værrelaterte skader.
- Reassuranse begrenser Gjensidiges tap knyttet til større værrelaterte hendelser. Gjensidiges interne modell anvendes for å vurdere effekten av ulike naturskader og klimarelaterte skader. Det er gjort analyser som viser at Gjensidiges økonomiske tap som følge av en såkalt 200-årsskade er begrenset selv med mer konservative antagelser om skadefrekvens for slike skader.
- I Norge erstattes mange naturskader gjennom Norsk Naturskadepool, som er regulert gjennom en egen lov. Det er obligatorisk for alle forsikringsselskaper som selger eiendomsforsikring (brannforsikring av bygninger) i Norge å være med i ordningen. Ordningen sørger for at naturskader i Norge fordeles på de ulike selskapene i henhold til markedsandel. Følgende naturskader er dekket av ordningen: storm, skred, flom, stormflo, jordskjelv og vulkanutbrudd. I henhold til tilhørende forskrift vil hver enkelt naturskade kun dekkes inntil en gitt sum, noe som vil begrense Gjensidiges tap knyttet til slike skader. Per 1.1.2020 er forsikringsselskapenes samlede ansvar for en enkelt naturskade begrenset oppad til 16 milliarder kroner. Fordi Gjensidige kun vil bli belastet med sin markedsandel og i tillegg har reassuranse for naturskader, vil Gjensidiges tap knyttet til slike skader være svært begrenset.

Gjensidiges respons til overgangsrisiko

- Gjensidige forventer at overgangsrisiko på lengre sikt kan få effekter for alle forsikringssegmenter. Vi tror bevissthet og holdninger blant privatpersoner kan endres, og at dette kan medføre at Gjensidige må tilpasse sin virksomhet til dette. Alle hovedprodukter skal derfor få et bærekraftig alternativ innen 2025. En slik utvikling forventes å skje gradvis slik at Gjensidige kan tilpasse produkter og tjenester til markedet over tid.
- I næringslivssegmentet og på investeringssiden kan det være betydelig overgangsrisiko. EUs handlingsplaner vil kunne bidra til nye risikoer og muligheter. EU har en klar ambisjon om å stimulere til økt gjenbruk og sirkulærøkonomi, samt begrense avfall. Gjensidige vil bidra til EUs måloppnåelse ved å redusere CO₂-avtrykket med økt fokus på skadeforebygging og materialvalg i skadeprosesser.
- Gjensidige har en strategi om å inkludere ESG og klimarisiko i alle våre beslutninger og analyser for investeringer. Les mer i kapittelet «Kapitalforvaltningen vår» om hvordan Gjensidiges investeringsstrategi følges opp.

Gjensidiges respons til ansvarsrisiko

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

4. Mål og metoder

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

Mål

Styret har fastsatt en ambisjon om å redusere CO₂-intensiteten i egen virksomhet og skadeprosessene relativt til premieinntektene, år for år.

Metoder

Gjensidige har vært Miljøfyrtårnvirksomhet siden 2008, og arbeider løpende med tiltak for å redusere miljø- og klimakonsekvenser av egen drift. Det alt vesentlige av CO₂-avtrykk for egen virksomhet er fra energi (scope 2) og flyreiser for egne ansatte (scope 3). Klimaregnskap for egen virksomhet fremgår i kapittelet «Resultater av vårt engasjement for klima og miljø».

Gjensidige har utarbeidet klimaregnskap for material- og energiforbruk i skadeprosesser (scope 3) og for å kunne måle CO₂-intensiteten. I første omgang ønsker vi å vurdere ulike initiativer for å bidra til mer sirkulærøkonomi, eksempelvis økt grad av reparasjon, gjenbruk, redusere avfall og ulike tiltak for å redusere transportkostnader, og mer klima- og miljøvennlig gjenoppbygging. Klimaregnskapet for skadeprosesser fremgår i kapittelet «Resultater av vårt engasjement for klima og miljø».

Modell for beregning av materialforbruk i skadeprosesser

Gjensidige skal arbeide proaktivt for å redusere CO₂-intensiteten i skadeprosesser. Det krever betydelig innsikt i materialforbruk i de fysiske skadesakene hvor Gjensidige erstatter skader.

For å kunne beregne medgåtte materialer i skadeprosessene i delvis komplekse prosesser, og hos mange leverandører og samarbeidspartnere, er det laget modeller ut fra materialforbruk i frekvensskader, det vil si de vanligste skadene. Dette for å kunne konvertere materialforbruk per skade til CO₂-ekvivalenter. Det er utarbeidet modeller for tre typer frekvensskader, som skal danne grunnlag for normalisert resultat i Klimaregnskap skadeprosess (eget regnskap for skadeprosess scope 3).

Beregningen av det totale materialforbruket gir ikke et eksakt bilde, men ut fra en vesentlighetsvurdering gir dette etter vårt skjønn beste estimat på dagens forbruk. Materialforbruket er beregnet i kilo/ tonn, som konverteres til CO₂-ekvivalenter ved hjelp av lisensiert software for konvertering av materialforbruk. DEFRA (2020) Greenhouse gas reporting: conversion factors 2020. Department for Business, Energy & Industrial Strategy og NVEs Varedeklarasjon for strøm 2020. Norges vassdrags- og energidirektorat. Modellene for materialforbruk skal evalueres årlig, for å sikre at de fortsatt gir beste estimat på materialforbruk i skadeprosesser.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)

Materialforbruk frekvensskader motor	Materialforbruk frekvensskader eiendom
Forutsetningene som er lagt til grunn for denne gjennomsnittsberegningen av materialforbruk er med utgangspunkt i bilmerke og modell med høy markedsandel og frekvensskade. Referanseskaden er estimert i skadetakseringssystemet DBS som driftes av Bilskadekontoret som er en del av Finans Norge Forsikringsdrift, og viser faktisk bruk av materialer for motorvogner. Egen vurdering av frekvensskade er gjennomført i Danmark, Sverige og Baltikum. Følgende materialer inngår i klimaregnskap skade: • Glass • Stål • Aluminium • Plast • Batterier • Gjenbruk av bildeler ut fra estimat • Bruk av nye bildeler genererer tilsvarende mengde avfall som kan resirkuleres • For avfall etter kondemnasjoner er det lagt til grunn resirkulering av materialer som glass, aluminium, stål Erstatning av biler etter kondemnasjoner gjennomføres med kontantoppgjør. For å få et teoretisk riktig materialforbruk for Gjensidige har vi forutsatt, med utgangspunkt i det offentlige systemet for registrering (TFF), at 22 prosent av kondemnerte biler erstattes med nye biler (28 prosent i 2019) Basisår 2019	Forutsetninger som er lagt til grunn er gjennomsnittsberegning av materialforbruk og avfall generert for frekvensskader som brann- og vannskader: Brann: • Bytte av gulv og vegger • Vask og maling av overflater • Elektronikk • Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer • Forbruk av energi • Kilometer kjørt i forbindelse med reparasjon Vann: • Kjøkkeninnredning med glatte fronter • Parkett på gulv • Reparasjon som følge av at vann har rent ned i etasjeskille • Avfall tilsvarende forbruk av nye materialer • Forbruk av energi • Kilometer kjørt i forbindelse med reparasjon Materialer som inngår i klimaregnskap skade er blant annet: • Tre • Gips • Isolasjon • Maling • Plast • Elektronikk Basisår 2019

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Gjensidiges krav til gjennomføring av innkjøp er nedfelt i Konsernpolicy for anskaffelser, som gjelder for Gjensidige Forsikring ASA og alle tilhørende datterselskaper. Gjensidige forutsetter at produsenter og leverandører utøver sin forretningsvirksomhet innenfor de ti prinsippene presentert av FNs Global Compact. Prinsippene omhandler områdene menneske- og arbeidsrettigheter, miljø og antikorrupsjon. Les mer på www.gjensidige.no/konsern/om-oss



Alle innkjøp over en viss størrelse kvalitetssikres av avdeling for konserninnkjøp. De aller fleste innkjøpsavtaler er resultat av tilbudskonkurranser som gjennomføres etter fastsatte retningslinjer. Alle IKT-innkjøp i Gjensidige gjennomføres av det heleide datterselskapet Gjensidige Business Services AB. Øvrige innkjøp gjøres i morselskapet.

Alle våre leverandører må signere egenerklæring om samfunnsansvar som krever etterlevelse av UN Global Compacts 10 prinsipper. Ved å signere denne erklæringen forplikter de seg til å etterleve våre krav til miljø, sosialt ansvar og styring og kontroll.

- Å utøve sin egen virksomhet slik at de ikke bryter med internasjonalt anerkjente prinsipper og retningslinjer knyttet til menneske- og arbeidstakerrettigheter.
- Å påse at deres underleverandører av varer og/eller tjenester til Gjensidige ikke bryter med internasjonalt anerkjente prinsipper og retningslinjer knyttet til menneske- og arbeidstakerrettigheter.
- Å påse at produkter som leveres til Gjensidige holder høy miljømessig kvalitet.
- Etterleve etiske krav, herunder anti-korrupsjon

Alle innkjøp skal være mest mulig miljøeffektive. Det vil si at det skal søkes mest mulig verdiskaping med minst mulig miljøskade. I den grad det er mulig utfordres leverandører til å ta miljøvennlige valg. Dette gjelder for alle land hvor vi har virksomhet.

Det er økt fokus på sirkulærøkonomi i vår skadebehandling. Dette gjelder både bygg og motor. Gjenbruk skal aldri gå på bekostning av kvalitet og sikkerhet, og vi setter strenge miljø- og kvalitetskrav til materialvalg. Dette fordi kvalitet er bærekraftig.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

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

Anbuds- og tilbudskonkurranser gjennomføres ved hjelp av digitale portaler. Bruken av digitale verktøy sikrer at alle prosesser er dokumentert og etterprøvbare, og dette forebygger misligheter, og reduserer papirforbruk.

Gjensidige har etablert samarbeid med en ekstern sertifiseringsleverandør for å følge opp leverandørers etterlevelse av våre krav til miljø, sosialt ansvar, etikk og bærekraftige anskaffelser.

Leverandørene gjør egenevaluering og svarer på spørsmål innen miljø, ansattforhold, etikk og deres krav til underleverandører. Selskapene får så en score, og tilbakemelding på forbedringsområder. På denne måten overvåker Gjensidige etterlevelse av krav til leverandørene.

Gjensidige Business Services ble etablert for å oppnå ytterligere profesjonalisering av våre IKT-innkjøp samt lage en modell som forenklet eierskap og prissetting av IT-systemer som benyttes av flere enheter i konsernet.

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Våre engasjerte ansatte

Vi gjør alt vi kan for å skape ekte engasjement blant våre ansatte, slik at vi kan sikre liv, helse og verdier for kundene våre på en bærekraftig måte – hver eneste dag. En sunn, romslig og trygg bedriftskultur skaper samhold, og gir grobunn for gode ideer og resultater.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Engasjerte ansatte

Engasjerte ansatte

Engasjementet for enkeltkunden har skapt gode kundeopplevelser og solide resultater. Dette er et kjennetegn ved Gjensidige og et særpreg ved organisasjonen og selskapets kultur.



For at vi skal kunne gi våre kunder den hjelp de trenger, gir vi våre ansatte grundig opplæring i etikk, personvern, informasjonssikkerhet, kunnskap om våre produkter, og lederopplæring i vår egen skole. I Gjensidige behandler vi kunder med tillit og respekt, gir faglige og etisk forsvarlige råd basert på nødvendige kvalifikasjoner og kunnskap om kundens situasjon.

Kompetansestrategi

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



Vi jobber for at alle ansatte skal oppleve trygghet for å være den man er, og gjennom dette bidra til at vi leverer kjerneverdiene våre: Skap trygghet, Tenk nytt, Ta sats. Vi skal ha ledere som forstår verdien av mangfold, og som utøver mangfoldsledelse i sin hverdag.

Kompetanseutvikling for å møte fremtidens behov

Gjensidige er opptatt av at alle skal ha mulighet til å utvikle seg i jobben. Vi legger til rette for å jobbe i ulike roller og stillinger, i alle land hvor vi har aktivitet. Det bringer nye perspektiver, læring og et bedre resultat for våre kunder. Gjensidige har en flat organisasjonsstruktur og mener at mangfold og samarbeid er viktig for å bygge en god leveransekultur og være attraktiv i fremtidens arbeidsmarked. Vi har implementert en utviklingsmodell som synliggjør at mesteparten – 70 prosent – av læringen skjer i praktisering av daglige oppgaver. De resterende 30 prosent kommer fra organisert undervisning og trening. Medarbeidere som skal jobbe med salg og kunderådgivning deltar i et lengre kursprogram som leder frem til en eksamen hvor både faglig kunnskap, etikk og kundedialog testes. Rådgivere rettet mot privatmarkedet sertifiseres etter en nasjonal bransjeordning for salg av skadeforsikring. Gjensidigeskolen bidrar til at alle medarbeidere har de nødvendige forutsetninger for å leve opp til konsernets strategi om kundeorientering. Skolen har hovedfokus på salg, skadeoppgjør og ledelse, og leverer kurs og programmer som skal understøtte konsernstrategien og krav til nødvendig sertifisering for våre kunderådgivere. Alle nyansatte i Gjensidige deltar på en introduksjonsdag der

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Engasjerte ansatte

konsernsjefen og andre nøkkelpersoner forteller om strategi, kompetanseutvikling, kultur, vår merkevare, etikk og mer praktiske opplysninger. En stadig større del av læringen skjer ved bruk av digitale verktøy i kombinasjon med fysiske møter. Verktøy som podcast og videomøter brukes for å nå større grupper effektivt. Aktiv bruk av e-læring og globale læringsportaler som for eksempel Udemy gir målrettet kompetanseheving tilpasset kompetansebehovet i den aktuelle avdelingen.

Talentutvikling

Gjensidige er opptatt av å tiltrekke og beholde dyktige ansatte. Gjennom «People Review» følges topplederne opp på utvikling i talentbasen for fagpersoner og ledere. Det legges til rette for intern mobilitet for å utvikle medarbeidere med tilstrekkelig bredde- og dybdekompetanse. Det er også etablert et internt mentorprogram, som et supplement for enkelte medarbeidere og ledere for personlig vekst og utvikling. Programmet bidrar til å fremme Gjensidiges kultur, og bidrar til en intern erfaringsutveksling på tvers av divisjoner og forretningsområder. Det er utviklet spesialtilpassede lederutviklingsprogrammer for grupper av ledere med ulik erfaringsbakgrunn, fra nyansatte ledere til konsernledelsen.

Vi jobber for å synliggjøre Gjensidige som en attraktiv arbeidsgiver, både gjennom digitale kanaler og aktiviteter hos relevante utdanningsinstitusjoner, som stands og presentasjoner for studenter. I henhold til vår «employer branding»-strategi har vi etablert en internship-ordning hvor studenter jobber hos oss i 20 prosent stilling gjennom et helt studieår for å få relevant arbeidspraksis. Arbeidet skal være relevant for studiene gjennom å sette teori ut i praksis. Hvert år arrangerer vi «Gjensidigedagen» på Gjensidiges hovedkontor, med et variert program for studenter.

Samarbeid med utdanningsinstitusjoner

Vi har inngått avtale som strategisk samarbeidspartner med BI, og oppnår eksponering mot studenter og mulighet for deltagelse på ulike arrangementer på deres studiesteder over hele landet. Gjennom Advisory Councils for relevante masterprogram bidrar vi med relevant innsikt slik at studieprogrammene knyttes tettere opp til næringslivets fremtidige kompetansebehov. Gjensidige har også inngått avtale med Norges Handelshøyskole (NHH) om å være strategisk samarbeidspartner for deres nye forskningsprogram «Digital Innovation for Growth», som starter høsten 2020. Her forplikter vi oss også til å stille med ansatte som kan bidra med sin kompetanse.

Disse samarbeidsavtalene gjør det mulig for oss å synliggjøre for studentene hvilke jobbmuligheter som finnes hos oss og i forsikringsbransjen generelt. I tillegg gir avtalene muligheter for dyktige ansatte til å jobbe sammen med akademiske forskningsmiljøer om ulike problemstillinger som er relevante for videreutvikling av Gjensidige. Avtalene innebærer et mer tilgjengelig videreutdanningstilbud for ansatte.

Vi har nylig avsluttet et lederprogram for de øverste ledernivåene i samarbeid med Norges Handelshøyskole, AFF, og HEC i Paris.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Engasjerte ansatte



Likestilling

Gjensidige har fokus på kjønnsbalanse og å øke andelen kvinner i ledende stillinger. Det er nulltoleranse for enhver form for diskriminering. Vi arbeider kontinuerlig med måling og oppfølging av lønnsutvikling for kvinner og menn. Dersom det avdekkes uforklarte forskjeller følges de opp spesielt.

Det er etablert et «Mangfolds- og inkluderingsutvalg», som gjennomfører møter ved behov, og minst en gang per år. Utvalget består av medlemmer fra HR og fagforeningene.

Vi samarbeider blant annet med Seema for å øke forståelsen for viktigheten av mangfold og mangfoldsledelse som et bærekraftig konkurransefortrinn.

My Voice – månedlig engasjementsmåling

Høsten 2019 gikk konsernet over til en mer dynamisk måte å følge opp medarbeidernes opplevelse av arbeidssituasjon og arbeidsglede. Den månedlige undersøkelsen erstatter den årlige medarbeiderundersøkelsen. Gjennom en månedlig undersøkelse, My Voice, vil resultatene alltid være relevante, og vi kan i større grad enn tidligere forstå og følge opp hvordan medarbeidere opplever arbeids-situasjonen «her og nå» og hvordan ulike hendelser og eventuelle endringer påvirker arbeidsgleden. På den måten er My Voice et enda mer operativt lederverktøy. En hyppigere frekvens tillater oss også å bruke resultatene som fremkommer hver måned til å løpende justere tiltak slik at de har størst mulig forbedringseffekt.

Vår erfaring er at best effekt av forbedringstiltak knyttet til medarbeiderengasjement skjer når medarbeiderne involveres tett. Fremover har vi fokus på at de ansatte fortsatt skal føle at de blir lyttet til når de nå gir sine tilbakemeldinger mer frekvent enn før. Vi følger spesielt tiltak for enheter som viser betydelige avvik fra mål på engasjement og arbeidsglede.

Medarbeiderengasjement inngår i oppfølging og prestasjonsevaluering av alle ledere, herunder konsernledelsen.

People Review

Det gjennomføres to People Reviews per år, hvor toppledelsen følges opp på hvordan de lykkes med ledelse, kompetanseutvikling, mangfold (inkludert likestilling og likelønn) og strategisk bemanningsplanlegging. Finansielle mål og bærekraftsmål følges opp i Business Review, som også gjennomføres av konsernsjefen to ganger i året.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Engasjerte ansatte

Arbeidstakerrettigheter (ILO) og samarbeid med tillitsvalgte

Samarbeidet mellom selskapets ledelse og ansattes fagforeninger er ryddig og godt, og har en innarbeidet struktur med regelmessige møter i ulike utvalg. Det er fastsatt regler for hvilke prosesser og beslutninger ansattes tillitsvalgte skal involveres i. Ansattes tillitsvalgte lønnes av selskapet.

Alle våre ansatte har full frihet til å organisere seg i fagforeninger. Det gjennomføres kollektive lønnsforhandlinger i henhold til avtalen med fagforeningene. Gjensidige anerkjenner ILOs overordnede konvensjoner, og støtter deres arbeid for et anstendig arbeidsliv basert på sosial rettferdighet og internasjonalt anerkjente arbeidstakerrettigheter.

Medarbeiderne i konsernet har ifølge norsk lov rett til å være representert i selskapets styrende organer. De ansattes representanter velges av og blant medarbeiderne. I forbindelse med omstillinger har selskapets ledelse tett dialog med ansattes tillitsvalgte. De som berøres av omstilling skal ivaretas på best mulig måte. Dette gjelder alt fra beslutning, informasjon, å finne alternative stillinger internt, samt tilby bistand fra eksterne rådgivere til å finne nye jobber for de som blir overtallige.



Helse, arbeidsmiljø og sikkerhet

Systematisk Helse-, Miljø- og Sikkerhetsarbeid (HMS) har høy prioritet i Gjensidige. Vårt mål er ikke bare å unngå sykefravær og skader, men at Gjensidige skal være en helsefremmende arbeidsplass. Derfor arbeider vi med forebygging og oppfølging av sykefravær og tilrettelegging for arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne. Alle nyansatte skal så tidlig som mulig ha en ergonomisk gjennomgang av sin arbeidsplass med fysioterapeut eller ergoterapeut, dersom det er praktisk mulig. Hensikten er å tilrettelegge arbeidsplassen for å unngå belastningslidelser, og få informasjon om forebygging av helseplager. Det er fastsatt rutiner for særskilt tilrettelegging for arbeidstakere som har eller ønsker å forebygge helseplager. Arbeidet med HMS overvåkes gjennom revisjoner, og følges opp internt av medarbeidere med særskilt ansvar for HMS. Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom selskapets avvikssystem. Det gjennomføres uavhengige HMS-revisjoner i Norge, Sverige og Danmark for å påse at arbeidsforholdene er tilfredsstillende. Arbeidsmiljøspørsmål er integrert i en årlig HMS-undersøkelse for å avdekke om det er forhold som krever særlig oppfølging. Alle ledere

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Engasjerte ansatte

gjennomgår undersøkelsen sammen med sine medarbeidere i samarbeid med HR-avdelingen.

For hver avdeling defineres det handlingsplaner som følges opp av de respektive lederne, samtidig som det gjennomføres avdelingsvis risikoanalyse av HMS.

Generelle tiltak for å bidra til god helse er blant annet:

- Tilrettelegging for å sykle til jobb, med sykkelparkering og garderober
- Treningsrom
- Korte trimpauser i arbeidstiden
- Bedriftsidrettslag med en rekke aktiviteter

Inkluderende arbeidsliv-bedrift

Gjensidige skal være en inkluderende arbeidsplass for alle ansatte. Vi er en inkluderende arbeidsliv-bedrift, og samarbeider med NAV i Norge om arbeidstrening for mennesker som av ulike årsaker har vært utenfor arbeidslivet. NAV yter lønnstilskudd for medarbeidere som har kroniske lidelser men som likevel greier å stå i arbeid. Gjensidige har ulike tiltak og et eget program for enheter med høyt sykefravær. Vi ser stor effekt av våre «Fokusprosjekter», med redusert sykefravær og økt medarbeidertilfredshet. Vi har ulike tilretteleggingstiltak for at eldre arbeidstakere kan arbeide inntil de når normal pensjonsalder. Tiltakene varierer mellom landene. Eksempler på tiltak er mulighet for redusert arbeidstid og ekstra feriedager. Alle større kontorbygg er universelt utformet, for å legge til rette for medarbeidere som er bevegelseshemmet.

Varsling

Det er etablert varslingsrutine for medarbeidere som opplever seg diskriminert. Varsler behandles i Mangfolds- og diskrimineringsutvalget.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Konsernledelsen

Konsernledelsen

Våre kjerneverdier er:

- Skap trygghet.
- Tenk nytt.
- Ta sats.

Kjerneverdiene skal hjelpe oss å utvikle en kultur som lar oss møte fremtiden offensivt.



Helge Leiro Baastad

Konsernsjef

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

Han er styremedlem i Finans Norge og Ungt Entreprenørskap.

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

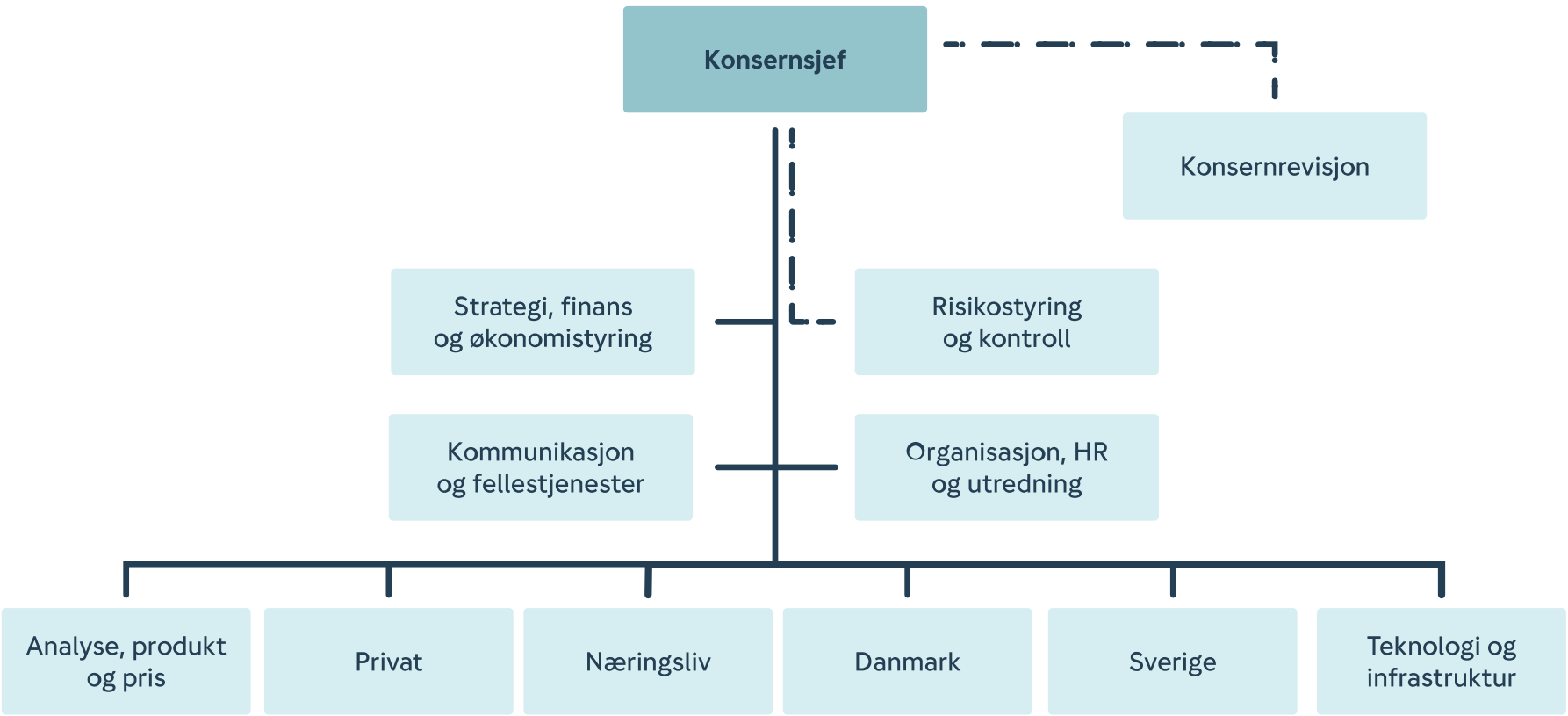
Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Konsernledelsen

Slik er vi organisert



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Konsernledelsen



Jostein Amdal

Konserndirektør, Finans

Jostein Amdal (1965) tok over som CFO og konserndirektør for finans fra 1. oktober 2016.

Amdal kom til Gjensidige som finansdirektør i 2002, og har siden hatt stillingene risikodirektør og leder for kapitalstyring og M&A. Før han kom til Gjensidige hadde han ulike lederposisjoner i If, Storebrand og Kværner. Amdal er siviløkonom med høyere avdelings eksamen fra Norges Handelshøyskole.



René Fløystøl

Konserndirektør, Privat

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

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



Lars G. Bjerkhund

Konserndirektør, Næringsliv

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

Bjerkhund begynte i Gjensidige i 2003, og har hatt ulike lederstillinger i konsernet. De siste årene har han blant annet vært COO for den svenske virksomheten, skadedirektør med ansvar for motor og reiseskader, og han har i flere år ledet bedrifts- og landbruks-segmentet i forretningsområdet Næringsliv. Bjerkhund er utdannet Sivilmarkedsfører/Master of marketing and management fra Norges Markedshøyskole (NMH), og har en MBA fra Norges Handelshøyskole (NHH).

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Konsernledelsen



Aysegül Cin

Konserndirektør, Sverige

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

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

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



Janne Flessum

Konserndirektør Kommunikasjon og fellestjenester

Janne Flessum (1971) har vært konserndirektør for Kommunikasjon og fellestjenester fra 1. mars 2018.

Hun kom til Gjensidige som leder for Investor Relations i 2011, og overtok i 2016 i tillegg ansvaret for M&A og kapitalstyring. Hun har tidligere vært investeringsanalytiker og porteføljeforvalter i Orkla, rådgiver innen corporate finance i Kreditkassen og arbeidet med revisjon i Coopers & Lybrand.

Flessum er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.



Catharina Hellerud

Konserndirektør, Analyse, Produkt og Pris

Catharina Hellerud (1968) har vært konserndirektør for Analyse, Produkt og Pris i Gjensidige siden 2016. Hun er også styreleder i Gjensidige Pensjonsforsikring.

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

Hellerud er statsautorisert revisor fra NHH og siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Hellerud er styremedlem i Mesta AS.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Konsernledelsen



Mats C. Gottschalk

Konserndirektør, Danmark

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

Han kom da fra en stilling som leder for segment Næringsliv. Gottschalk begynte i Gjensidige i 2011 med ansvar for strategi, oppkjøp og transaksjoner. Han har tidligere blant annet vært executive director i investeringsbanken Goldman Sachs International, og har hatt ulike stillinger i investeringsbanken J.P. Morgan i London.

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



Jrgen Ringdal

Konserndirektør, Organisasjon, HR og Utredning

Jrgen Ringdal (1960) har vært konserndirektør for Organisasjon, HR og Utredning i Gjensidige siden 1. mars 2018.

Ringdal begynte i Gjensidige i 1996 og har hatt ulike konserndirektrstillinger i konsernet, blant annet som leder for konsernstab/fellestjenester og økonomi-/finans. Han har tidligere hatt lederstillinger blant annet i Norges Bank og KPMG.

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



Tor Erik Silset

Konserndirektør, Teknologi og infrastruktur

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

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

Silset er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg



Slik investerer vi ansvarlig

Kapitalforvaltningen skal primært sikre forsikringstekniske forpliktelser i skade- og pensjonsforsikring, og samtidig ta moderat risiko for å bidra til oppnåelse av konsernets avkastningsmål. I pensjonsforsikring hjelper vi kundene å oppnå den pensjonen de ønsker seg. Investeringene gjøres i henhold til FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), slik at de også kan bidra til et bedre samfunn og klima.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Kapitalforvaltningen vår

Kapitalforvaltningen vår

Formålet med investeringsporteføljen er primært å sikre de forsikringstekniske forpliktelsene, og å bidra til at konsernet når sitt mål for avkastning på egenkapitalen. Gjensidiges risikoappetitt knyttet til kapitalforvaltningen er dog begrenset.



Investeringsportefølje skadeforsikringsvirksomheten

Investeringsporteføljen for skadeforsikringsvirksomheten omfatter alle investeringsmidler i konsernet, med unntak av investeringsmidler fra Pensjonssegmentet. Store deler av forvaltningen settes ut til eksterne forvaltere, mens konsernets investeringsfunksjon konsentrerer seg om aktiva-allokering, risikostyring og forvalterseleksjon. Direkte eiendomsinvesteringer gjøres via selskapet Oslo Areal, der Gjensidige eier 50 prosent.

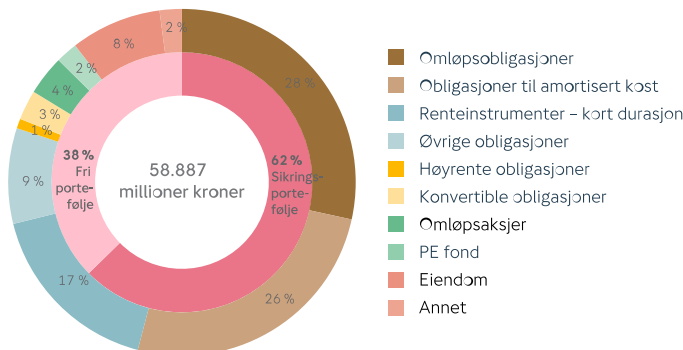
Investeringsporteføljen består av to deler: en sikringsportefølje og en friportefølje. Sikringsporteføljen skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger og er investert i rentebærende instrumenter med en løpetid som er tilpasset de forsikringstekniske avsetningene.

Den frie porteføljen består av ulike aktiva. Aktiva-allokeringen i denne porteføljen må sees i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, og konsernets løpende risikoappetitt.

Ansvarlige investeringer

Ansvarlige investeringer er en samlebetegnelse på investeringsstrategier der investoren hensyntar problemstillinger knyttet til bærekraft, som omfatter miljø, sosiale forhold og foretaksstyring, i beslutninger både før investeringen gjennomføres, og i rollen investoren tar som eier i investeringsperioden. Gjensidiges investeringshorisont tilsier at forståelse av sammenhenger mellom bærekraftig utvikling, risiko og avkastning er et viktig fokusområde for å kunne lykkes.

Investeringsportefølje per 31.12.2020



INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko

54 Risikostrategi og risikostyring

58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige

62 Bærekraftige produkter og tjenester

64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

67 Vårt engasjement for klima og miljø

70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD

81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

84 Engasjerte ansatte

89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping

103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse

109 Etisk forretningsdrift

114 Eierstyring og selskapsledelse

120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

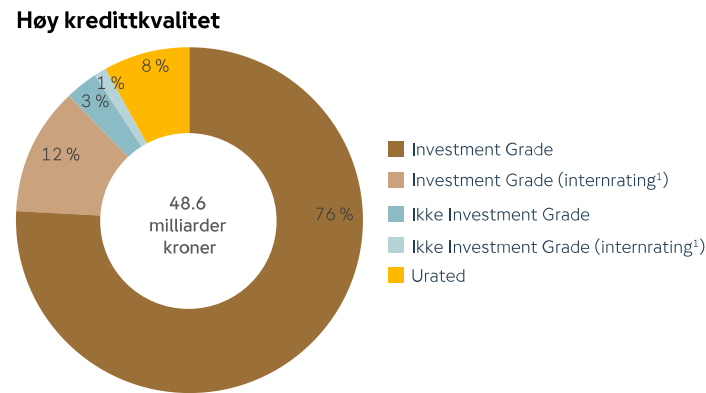
283 Revisjonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Kapitalforvaltningen vår

Det finnes flere ulike tilnærminger til ansvarlige investeringer, og Gjensidiges tilnærming utdypes i dette kapitlet. Gjensidige mener selskaper som tar hensyn til bærekraft har bedre utsikter for fremtidig lønnsomhet, ved at de håndterer risiko og forstår utviklingen i markedet bedre enn aktører som ikke hensyntar disse forholdene.



1 Internrating – rating gjort av Gjensidige. 96% av denne porteføljen er rated som Investment Grade.

Hvordan vi velger ut og følger opp investeringer

Vi har signert og/eller støtter ulike initiativer for ansvarlig kapitalforvaltning.

- Kapitalforvaltningen baseres på FNs ti Global Compacts-prinsipper, som retter seg mot menneskerettigheter, standarder i arbeidslivet, miljø og bekjempelse av korrupsjon. Dette er nedfelt i Gjensidiges konsernpolicy for ansvarlige investeringer med tilhørende instruksjoner som er tilgjengelig på gjensidige.no.
- Signert UN Principles for Responsible Investments (UN PRI) i 2020 som en forpliktelse til å opptre i henhold til våre interessenters beste i et langsiktig perspektiv. Gjennom vår støtte anerkjenner vi bærekraft-tematikkens viktige rolle.
- The Carbon Disclosure Project (CDP) som Investor Signatory, for å forbedre selskapers rapportering av klimapåvirkning og strategier og tiltak for CO₂-reduksjon.
- Vi er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF) og støtter arbeidet med å utvikle og fremme bærekraftige investeringer som fagfelt i Norge, samt dele erfaringer og kunnskap på tvers av det norske finansmiljøet.

Konsernets investeringsdirektør har ansvar for utøvelse av policy og retningslinjer. Gjensidige krever at alle investeringer oppfyller konvensjoner til blant annet menneskerettigheter, miljøskader og økonomisk kriminalitet. Sustainalytics er engasjert som rådgivnings-selskap til å foreta etisk screening av selskaper. Analyser fra Sustainalytics sammen med informasjon fra andre eksterne kilder danner grunnlag for vurdering av eksklusjon av og dialog med selskaper i Gjensidiges investeringsunivers.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter
- Vi skaper trygghet**
- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement
- Klima og miljø**
- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører
- Våre engasjerte ansatte**
- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen
- Slik investerer vi ansvarlig**
- 95 Kapitalforvaltningen vår
- Ansvarlig styring og kontroll på risiko**
- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Ved utarbeidelse av Gjensidiges eksklusjonsliste har en medarbeider i kapitalforvaltningsteamet ansvar for å gjennomgå og sammenstille all informasjon fra eksternt rådgiver og andre eksterne kilder. Det lages en innstilling til investeringsdirektør (CIO) og Chief Risk Officer (CRO) som så fatter endelig beslutning om eventuell eksklusjon og fjerning av selskaper fra eksklusjonslisten. Selskaper som gjør seg skyld i alvorlige eller systematiske brudd på Gjensidiges etiske retningslinjer, og ikke viser tilstrekkelig vilje til å endre adferd, skal føres på listen over ekskluderte selskaper.

Når et selskap er ekskludert skal det umiddelbart ut av porteføljen som forvaltes internt om ikke selskapet har underbygget en plan for å rette på forholdene for eksklusjon. Inngår ekskluderte selskaper i eksternt forvaltede porteføljer innledes dialog med forvalter om eksklusjon og/eller oppfølging av selskapet. Det inngås kun avtaler med kapitalforvaltere som har tilfredsstillende retningslinjer og historikk innenfor bærekraft, og dette er et svært viktig tema når eksterne forvaltere skal engasjeres.

Dersom selskaper som befinner seg på Gjensidiges eksklusjonsliste likevel dukker opp i eksternt forvaltede fond, bes forvalteren om å redegjøre for situasjonen. Forvaltere som ikke innen rimelig tid gir en tilfredsstillende forklaring eller viser vilje til å tilfredsstille Gjensidiges kriterier for etiske retningslinjer vil ikke få nye investeringsmandater. Gjensidiges investeringsdirektør avgjør i hvert enkelt tilfelle om bruddet er så grovt at eksisterende investeringer skal avvikles.

Gjensidige anser det som svært viktig å ha et godt samarbeid med eksterne forvaltere, ettersom dette kan gi større innflytelse på underliggende selskaper enn hva Gjensidige klarer direkte.

Dette må sees i lys av investeringsporteføljens struktur, der majoriteten av midlene er under eksternt forvaltning og kun en mindre andel er direkte investert i selskaper. Arbeidet med ansvarlige investeringer kan oppsummert forklares med tabellen nedenfor.

Arbeidet som utføres er proporsjonalt med andelen av våre investeringer hvor størstedelen av arbeidet ligger i å følge opp eksterne forvaltere, obligasjonsinvesteringer i sikringsporteføljen og eiendomsinvesteringer i Oslo Areal.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Kapitalforvaltningen vår

Direkte investeringer		Eksterne forvaltere	
Aksjer	Obligasjoner	Eiendom	Alle aktivaklasser
Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.	Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.	Benytter miljøklassifiserings-systemet BREEAM NOR for nybygg og totalrehabiliteringer og delvis for bygninger som er i bruk.	Negativ screening basert på egen eksklusjonsliste.
Aktivt eierskap Vi søker å påvirke selskaper gjennom dialog der vi vurderer at det er hensiktsmessig.	Aktivt eierskap Bærekraft er en del av alle kredittanalyser som ligger til grunn for investeringer i kredittobligasjoner, og av dialogen med selskaper løpende og i forkant av emisjoner.	Aktivt eierskap Gjensidige investerer gjennom Oslo Areal i miljøvennlige bygg og lokasjoner; spesielt knutepunkter for kollektivtrafikk. Påvirker for endring av investeringsmandat og enkeltposisjoner som ikke er i samsvar med Gjensidiges investeringspolicy.	Påvirker for endring av investeringsmandat og vedrørende enkeltposisjoner som ikke er i samsvar med Gjensidiges policy for ansvarlige investeringer.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Kapitalforvaltningen vår

Klimarisiko og utslipp i investeringsaktivitetene

Finansiell klimarisiko beskriver hvordan klimaendringer kan medføre uforutsette endringer i finansielle verdier. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) har i sitt rammeverk identifisert tre risikokategorier. Den største finansielle klimarisikoen for investeringsporteføljen antas å komme i overgangen til et lavutslippssamfunn der klimareguleringer, skjerpede utslippskrav, endret kostnadsbilde og endrede markedspreferanser kan påvirke verdien av investeringene. Detaljer rundt disse vurderingene fremgår av kapittelet «Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)».

Gjensidige har gjennom året også tatt i bruk eksterne verktøy som Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA) for å få en bedre forståelse og kvantifisering av klimarisikoen i investeringsporteføljen.

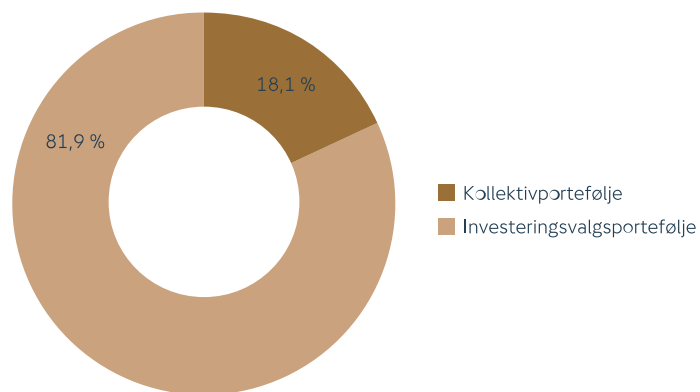
I tråd med egne interne bærekraftsmål og anbefalinger fra TCFD og United Nations Environmental Programme Financial Initiative (UNEP FI) ønsker Gjensidige å måle og rapportere klimagassutslippene fra investeringsporteføljen. Måling og rapportering av utslipp vil gi informasjon om hvor utslippene kommer fra og hvor Gjensidige kan rette innsats for å redusere klimaavtrykket. På sikt vil dette være et bidrag til å vurdere effekten av arbeidet som gjøres internt på bærekraft-området. Basert på en sammenstilling av rapporterte tall og estimer utviklet av Trucost har vi for 2020 blitt i stand til å måle gjennomsnittlig karbonintensitet i våre porteføljer av noterte aksjer i tillegg til eiendomsinvesteringer som vi allerede rapporterer. Med 2020 som basisår har vi en målestokk for fremtidig utvikling også av våre aksjeinvesteringer. For detaljer henvises det til kapittelet «Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer».

Forvaltning av kundemidler i Gjensidige Pensjonsforsikring (GPF)

GPF forvalter kundemidler på vegne av sine kunder. Hovedproduktene er kollektiv tjenestepensjon som er innskuddsbaserte ordninger med tilknyttede risikodekninger, forvaltning av pensjonskapitalbevis og fripoliser, Individuell pensjonssparing (unit linked) og Individuell uførepensjon. Total forvaltningskapital per 31.12.2020 er 42 milliarder kroner.

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

Kundeporteføljen per 31.12.2020



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Kapitalforvaltningen vår

Formålet med forvaltningen er å oppnå konkurransedyktig avkastning for pensjonsprofilene som inngår i investeringsvalgporteføljen, samt oppfylle forpliktelsene overfor kundene i kollektivporteføljen hensyntatt GPFs risikoappetitt og risikokapasitet.

GPF er en uavhengig aktør innen kapitalforvaltning, og bruker kun eksternt forvaltede fond i allokeringen i investeringsvalgporteføljen. Vi tar alle beslutninger som angår strategi, aktivaklasser, porteføljekonstruksjon, forvalterseleksjon og risikostyring.

GPF følger konsernets policy for ansvarlige investeringer, og samarbeider med konsernets investeringsavdeling.

Forvalterseleksjonen for kundeporteføljene gjøres etter en omfattende selekteringsprosess av konsernets investeringsavdeling etter oppdrag fra, og i samarbeid med, GPF. For alle eksterne forvaltere settes det krav til at de skal ha en klar policy for ansvarlige investeringer som er integrert i prosessene deres. Alle fondene som inngår i kundeporteføljene blir på kvartalsvis basis screenet mot Gjensidiges eksklusjonsliste.

Oppfølging av forvalterne følger de interne retningslinjene i Gjensidige. For forvaltere som kun blir brukt i GPFs kundeporteføljer og ikke i Gjensidiges egne porteføljer, er det GPF som følger opp eventuelle brudd på eksklusjonslisten med forvalteren.

Pensjonsprofilene og fondene som kundene kan velge mellom er merket med en bærekraftsrating fra Morningstar hvis dette foreligger. GPF tar sikte på å etablere regelmessig karbonrapportering for sin forvaltning i løpet av 2021.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

Å kalkulere rett risiko og pris er det viktigste vi gjør, både med tanke på lønnsomhet, selskapets soliditet og ansvaret vi har overfor samfunnet.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping

Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping

Håndtering av risiko er selve kjernen i vår virksomhet. Vi har robuste rammer og rutiner for å sikre at vi kun påtar oss risiko vi forstår, i et omfang vi kan håndtere. Våre etiske retningslinjer skal sikre at vi holder oss godt innenfor de normer samfunnet forventer av oss.

Styret velges av en uavhengig valgkomite, og har det overordnede ansvaret for at konsernet forvaltes forsvarlig, inkludert ansvar for økonomi, miljø, sosiale forhold og at lover og regler etterleves. Dette innebærer å sikre at arbeidet med risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig organisert, dokumentert og rapportert. Styret har opprettet tre underutvalg, og alle styremedlemmer er dedikert til ett spesifikt underutvalg. Utvalgene er forberedende utvalg som har i oppgave å gå i dybden og sørge for at styret totalt sett kan overvåke den finansielle rapporteringsprosessen, systemene for internkontroll og risikostyring. I tillegg bistår et godtgjørelsesutvalg styret i saker knyttet til godtgjørelse.

Styret har vedtatt selskapets strategi med bærekraft som et fundament for all aktivitet. For å følge opp måloppnåelse og etterlevelse av interne regler og eksterne lover har styret vedtatt policyer, og administrasjonen rapporterer kvartalsvis status.

Den etablerte styringsstrukturen gjelder for økonomi, miljø, sosiale forhold og etterlevelse av lover og regler. Styringsstrukturen er nærmere beskrevet i kapittelet «Eierstyring og selskapsledelse», og i note 3 til regnskapet, samt i kapittelet «Risikostrategi og risikostyring».

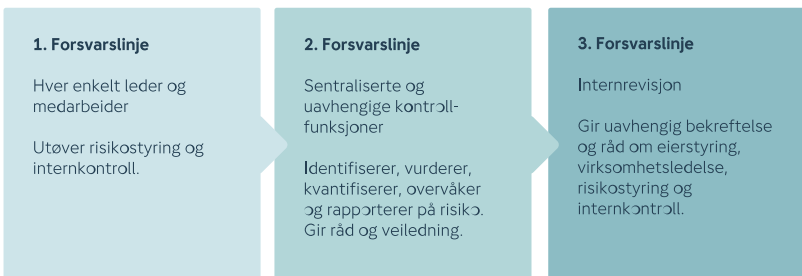
Godtgjørelse til ledende ansatte er knyttet til verdiskaping over tid, og reflekterer ansvar og kompetanse, og er forankret i målbare

forhold. Dette er beskrevet nærmere i note 8 til regnskapet og i kapittelet «Eierstyring og selskapsledelse».

Selskapsstyring og kontroll av ulike typer risiko

Gjensidige følger prinsippet med tre forsvarslinjer for å sikre god risikostyring og kontroll.

Konsernets andrelinjefunksjoner er uavhengige av den operative virksomheten, og avgir sine rapporter direkte til konsernsjef og styret eller styrets underutvalg. Kontrollfunksjonene har også et ansvar for å organisere og ivareta helhetlig og løpende vurderinger og oppfølging av risiko.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse

Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse

Gisele Marchand – Styreleder

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

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

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

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

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



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

Marchand er på valg til styret i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse



Eivind Elnan – Styremedlem

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

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

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

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

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

Elnan er på valg til styret i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.



Tor Magne Lønnum – Styremedlem

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

Lønnum er utdannet registrert revisor fra Handelshøyskolen BI, han har høyere revisoreksamen fra Norges Handelshøyskole, samt Executive master of business and administration fra University of Bristol og Ecole Nationale des Ponts et Chaussées. Lønnum er styremedlem i Recover Nordic. Han arbeider som CFO i Falck A/S.

Lønnum har erfaring som styreleder i Lindorff, styremedlem i TGS Nopec Geophysical Company ASA, styremedlem i Bakkafrøst og SR Bank. Han har tidligere erfaring som CFO i Aimia Inc., Tryg as og Tryg Forsikring as. Videre har Lønnum erfaring som Manager i KPMG as, CFO og konserndirektør for strategi og konsernutvikling i Gjensidige NOR Forsikring og som CFO i Gjensidige Forsikring ASA.

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

Lønnum er på valg til styret i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse



Gunnar Robert Sellæg – Styremedlem

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

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

Sellæg er styreleder i Catenda AS, Mimiro AS, Dogu-SalesScreen AS, Inspira AS og NewGenerationCommunication AS og styremedlem i NTE ASA og Amedia AS.

Sellæg har jobbet bredt med oppstartsvirksomhet, digitale satsninger, innovasjon og internasjonalisering i sin karriere, blant annet med tjenester som WiMP/Tidal, E24, Min Sky og Appear.in/Whereby. Han har jobberfaring fra diverse stillinger i Schibsted blant annet adm.dir. i Aftenposten Multimedia AS, i tillegg til CEO i Aspiro AB, samt erfaring som Chief Product Officer og konserndirektør Marked i Telenor Group ASA. I 2017 var han en av tre gründere av Spring Capital Polaris, der han i dag jobber som Partner og Investor.

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

Sellæg er på valg til styret i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.



Vibeke Krag – Styremedlem

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

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

Krag er styremedlem i Nykredit A/S, NykreditRealkredit A/S, Forenet Kredit og Konkurrancerådet, oppnevnt av den danske regjering. Videre er Krag oppnevnt som styremedlem i ATP (Arbejdsmarkedet Tilleggspension), i tillegg til flere mindre statlige institusjoner. I tillegg er hun medlem av nominasjonskomiteen for Københavns Universitet.

Krag har bred ledererfaring, juridisk kompetanse og betydelig kompetanse og erfaring innen forsikringsfaget. Hun har i tillegg betydelig erfaring fra styrearbeid i en rekke selskaper innenfor forsikring, finans, energi og offentlige styrever og komiteer.

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

Krag er på valg i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse



Ellen Kristin Enger – Styremedlem

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

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

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

Enger har verv som styremedlem i Gjensidige Pensjonskasse.

Enger er på valg til styret i 2022.

Aksjer i Gjensidige: Se note 8.



Hilde Merete Nafstad – Styremedlem

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

Nafstad er utdannet Siviløkonom fra BI.

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

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

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

Nafstad er på valg til styret i 2021.

Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse



Ruben Pettersen – Styremedlem

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

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

Han har vært ansatt i Gjensidige forsikring siden 2013. Han er hovedtillitsvalgt for divisjon privat og Konsernhovedverneombud i Gjensidige Forsikring.

Pettersen er på valg til styret i 2022.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.



Terje Seljeseth – Styremedlem

Terje Seljeseth (1960) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2018.

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

Seljeseth arbeider med investering og analyse i Blommenholm Industrier, som er største og kontrollerende eier i Schibsted. Seljeseth er styremedlem i Schibsteds datterselskap Adevinta, Headhunter.ru i Russland, TX Markets i Sveits og styrets leder i Videocation.no AS. Han har tidligere jobbet mange år som konserndirektør i Schibsted med ansvar for oppbyggingen av Schibsted Classified Media (nå Adevinta) og Produkt & teknologi.

I tillegg har han vært administrerende direktør i FINN.no, og hatt forskjellige teknologistillinger i Aftenposten AS og Telenor Media AS.

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

Seljeseth er på valg i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse



Sebastian Buur Gabe Kristiansen – Styremedlem

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

Han er formann for Forsikringsforbundet i Gjensidige Forsikring i Danmark.

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

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

Gabe Kristiansen er på valg til styret i 2021.
Aksjer i Gjensidige: Se note 8.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Etisk forretningsdrift

Etisk forretningsdrift

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

Les mer om krav til etikk (Code-of-conduct) på www.gjensidige.no og Appendix 2 - utvalg av styrende dokumenter

Gjensidige er avhengig av tillit fra kunder, leverandører, myndigheter, aksjeeiere og samfunnet for øvrig for å kunne drive vår virksomhet. Selskapets etiske rammeverk skal sikre at alle medarbeidere opptre på en måte som ivaretar tilliten til selskapet. Alle aktiviteter i Gjensidige skal tåle dagens lys.

Områder med særlig streng oppfølging av etterlevelse

Personvern (GDPR)

Gjensidige behandler personopplysninger i tråd med bestemmelsene i personopplysningsloven og personvernforordningen (GDPR). Konsernpolicy og instruks for behandling av personopplysninger gir utfyllende krav og prinsipper for å sikre ivaretagelse av lovkravene. Gjensidiges medarbeidere har lovpålagt taushetsplikt om alle forhold som angår våre kunder. Opplæring i personvern er obligatorisk for alle medarbeidere, og er også ledd i introduksjonsprogrammet for nyansatte. Det er kun medarbeidere med tjenstlige behov som skal ha tilgang til personopplysninger. Selskapet skal ikke innhente andre personopplysninger enn de som er nødvendige for de spesifikke formålene de behandles for. Personopplysninger skal kun benyttes og



lagres så lenge de er nødvendige for formålene, og skal deretter slettes, med mindre det foreligger særlige krav til lagring hjemlet i lov.

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

Gjensidige har personvernombud og deres hovedoppgave er å informere og gi råd til selskapets ledelse om forpliktelsene

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Etisk forretningsdrift

virksomheten har etter personvernlovgivningen samt til de ansatte som utfører behandlingen av personopplysninger. Ombudene kontrollerer overholdelsen av eksternt og internt regelverk og de ivaretar kontakt med Datatilsynet, og med kunder og ansatte som har forespørsler om behandling av personopplysninger.

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

Informasjonssikkerhet

Informasjonssikkerhet handler om å beskytte informasjon både elektronisk og fysisk. Hovedfokus er en balansert beskyttelse mellom konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av informasjon. Gjensidiges forretningsdrift handler i stor grad om behandling og forvaltning av informasjon, god informasjonssikkerhet er derfor sentralt for å sikre kundenes tillit, konsernets renomme og konkurranseevne.

Med utgangspunkt i sikkerhetspolicy vedtatt av styret, er det etablert et styringssystem for informasjonssikkerhet etter ISO/IEC27001/2 som regulerer krav til informasjonssikkerhet i Gjensidige. Sikkerhetskravene er publisert på konsernets intranettsider både på norsk og engelsk, og er tilgjengelig for alle ansatte. Konsernsikkerhet er premissgiver for alle sikkerhetsaktiviteter. Det betyr at uten at de godkjenner aktiviteter eller nye løsninger vil de ikke bli gjennomført. I tillegg koordinerer avdelingen arbeidet med sikkerhetskultur og

kriseberedskapsarbeidet i Gjensidige. Avdelingene er organisert under Group Risk Management & Control.

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

Aktivt medlemskap i Information Security Forum (ISF) og Nordic Finans CERT bidrar til oppdatert kompetanse og kapasitet til kontinuerlig å følge med på cyberrisiko generelt og mot finansbransjen spesielt.

God forretningsskikk

Gjensidige omfattes av lover og regler som gjelder krav om god forbrukerbeskyttelse, og er opptatt av å ivareta forbrukernes interesse blant annet gjennom god informasjon og rådgivning til kunder, kompetanse hos våre medarbeidere og god produktutviklingsprosess.

Etisk og kundesvennlig forretningsdrift

Gjensidige skal ha en kultur hvor hver enkelt medarbeider blir lært opp til å utvise godt skjønn. Vår verdiskapning skal skje i samsvar med våre etiske retningslinjer. Disse fremgår av flere policydokumenter som er vedtatt av styret.

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Etisk forretningsdrift

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

Risiko for lovbrudd og brudd med vårt etiske regelverk overvåkes som ledd i vårt internkontrollsystem. Styret har det overordnede ansvar for risikostyring og internkontroll, og konsernsjefen er ansvarlig for implementering. Våre viktigste risikoområder og den interne kontrollen gjennomgås årlig av styret. Risikostyring og internkontroll er beskrevet nærmere i kapittelet «Risikostrategi og risikostyring», og i note 3.

Klagebehandling

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

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

Varslingskanal

I Gjensidige skal det være en lav terskel for å varsle om forhold man opplever som ubehagelige. Medarbeidere som ønsker å ta opp saker

kan henvende seg til sin leder, til HR-avdelingen, HMS-ansvarlig, tillitsvalgt eller verneombud. Alle har plikt til å varsle om forhold som er straffbare, eller der liv eller helse er i fare. En varslingsplakat med instruksjoner om varsling er lett tilgjengelig på vår intranettside.

Vi har varslingskanaler i alle land hvor vi har virksomhet. I Norge er det lagt til rette for varsling gjennom to elektroniske postkasser som også er tilgjengelig for alle geografier:

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

Varslinger til den interne postkassen behandles av selskapets HR-avdeling, og behandlingen følger klare rutiner.

Varsling om uregelmessigheter eller misligheter håndteres av Gjensidiges avdeling for intern utredning. Avdelingen foretar en forundersøkelse eller utredning basert på varselets innhold. Dersom utredningen avdekker kritikkverdige forhold vil HR overta saken for vurdering og beslutning av sanksjoner. Eventuell politianmeldelse av ansatte besluttes av konsernsjef.

Relevante saker rapporteres til konsernets risikokomiteé og styret.

Medarbeidere som varsler er beskyttet både av lov og bedriftens interne regelverk, og skal ikke utsettes for negative reaksjoner. Varslinger til den eksterne postkassen er i utgangspunktet anonyme, hvis ikke varsleren selv velger å oppgi navn. Medarbeidere som ønsker å varsle anonymt kan benytte denne, i likhet med kunder, leverandører og andre eksterne interessenter.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Antikorrupsjon

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

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

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

Arbeidet mot korrupsjon krever et tydelig regelverk og aktiv håndheving av reglene.

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

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

Vårt antikorrupsjonsprogram har tre hovedelementer:

- 1. Forebyggende aktiviteter
- 2. Kontroll og avdekking
- 3. Oppfølging og reaksjon

Blant de forebyggende aktivitetene er tydelige definisjoner og regelverk, tydelige fullmakter, risikokartlegging, opplæring og informasjonsmateriell.

Kontroll og avdekking omfatter blant annet revisjoner, compliance-aktiviteter, varsling, rapportering og intern utredning. Oppfølging og reaksjoner skjer i henhold til policies og instruks, og avgjøres av HR og i siste instans konsernsjef. Programmet gir en grundig beskrivelse av hva som menes med korrupsjon, eksempler på adferd som er akseptabel eller uakseptabel, samt oppgaver som skal bidra til refleksjon over vanskelige situasjoner.

Det er ikke anledning til å motta gaver til en verdi over 500 kroner. Uavhengig av gavens verdi skal den ikke tas imot dersom den kan svekke medarbeiderens habilitet eller uavhengighet. Alle gaver og relasjonsaktiviteter skal registreres i konsernets gave- og relasjonsregister.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Alle ledere er ansvarlige for å etablere rutiner og prosesser for å forebygge og avdekke uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon, innen sitt område. Avdeling for intern utredning skal søke å avdekke eventuell korrupsjon, og har ansvar for å utrede konkrete saker ved mistanke om utilbørlig adferd. Intern utredning skal også bidra til å etablere og utvikle rutiner og prosesser som kan forebygge og avdekke slike forhold.

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

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

Hvitvasking og terrorfinansiering

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

Det gjennomføres regelmessig sjekk av alle kunder opp mot sanksjonslister og lister over politisk eksponerte personer. Risikovurderingen kan lede til en utvidet kundekontroll. Det er utarbeidet klare retningslinjer for når det skal iverksettes slik kontroll, og hvordan dette skal håndteres. Dersom denne kontrollen ikke avklarer situasjonen, vil selskapet iverksette ytterligere undersøkelser for å oppklare om transaksjonen kan gjennomføres eller ikke. Undersøkelsene gjennomføres av selskapets utredningsavdeling, som har medarbeidere med bakgrunn fra politiet, og kompetanse og erfaring innen etterforskning. I de tilfeller hvor det foreligger mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering, og mistanken ikke er avklart gjennom kontroll, melder Gjensidige saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet – Økokrim. Dersom mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering ikke avklares, vil selskapet stoppe inngåelse av forsikring eller utbetaling av erstatning, i den grad loven tillater slike reaksjoner.

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

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse

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

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

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

2. Virksomheten

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

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

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

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

3. Selskapskapital og utbytte

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

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

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

Avvik: NUES mener slike fullmakter bør begrunnes og avgrenses til definerte formål. Styret er grunnleggende enig med NUES, men mener det er behov for en viss fleksibilitet. Så lenge fullmaktene er tydelig begrenset i tid og omfang, og i realiteten bare justerer og effektiviser

kapitalstrukturen i foretaket, bør det tilligge styrets forvaltningsfullmakt å treffe slike beslutninger fremfor å måtte avholde en ekstraordinær generalforsamling.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

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

5. Aksjer og omsettelighet

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

6. Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er en viktig arena for aksjeeierfellesskapet.

Gjensidige har så mange aksjeeiere at det i praksis ikke vil være mulig å avholde et fysisk møte hvor alle deltar. Det legges derfor ned betydelig arbeid i saksforberedelse, og det tilrettelegges for

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Eierstyring og selskapsledelse

fullmakts- og stemmemulighet utenom det fysiske møtet. Selve møtet strømmes direkte på selskapets hjemmeside.

Forut for møtet har aksjeeiere god mulighet for å ta kontakt med selskapet for enten å avklare saker eller få hjelp til å fremme saker på generalforsamlingen. Nærmere informasjon finnes på vår hjemmeside.

Styreleder åpner generalforsamlingen i tråd med selskapets vedtekter. Generalforsamlingen velger møteleder.

Generalforsamling 2020 ble som følge av koronapandemien avholdt uten anledning til fysisk deltakelse for aksjeeiere. Dette var i tråd med gjeldende smittevernråd fra myndighetene.

Styret er kjent med at NUES mener at det bør tilrettelegges for at det kan stemmes på enkeltkandidater til styre og valgkomité. Valg er krevende i finansforetak, dels på grunn av myndighetsbestemte egnethetskrav og dels på grunn av krav til styrets samlede kompetanse, det vil si å velge et fungerende styre med bred kompetanse. For Gjensidige, som har én aksjeeier med mer enn 60 prosent av aksjene, reiser ikke selve det formelle valget utfordringer på generalforsamlingen, men i forberedelsene til valg. Styret understreker at det er en omfattende prosess rundt valg. Alle aksjeeiere kan fremme kandidatforslag, og de største aksjeeierne blir kontaktet ved skriftlig henvendelse fra valgkomiteen. Alle mottatte synspunkter vektlegges. Styret mener at dette arbeidet er svært viktig for selskapets virksomhet, posisjon og videre utvikling.

Avvik: NUES mener at det bør tilrettelegges for at det kan stemmes på enkeltkandidater til styret og valgkomité. Valg i finansforetak er krevende dels på grunn av myndighetsbestemte egnethetskrav og dels på grunn av krav til styrets samlede kompetanse. Det legges av

den grunn opp til at generalforsamlingen stemmer over valgkomiteens samlede innstilling.

7. Valgkomité

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

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

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

Valgkomiteen innstiller også på valg av revisor slik at også det valget skjer uavhengig av styret. Styrets revisjonsutvalg har uttalerett i denne forbindelse.

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Eierstyring og selskapsledelse

8. Styret

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

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

9. Styrets arbeid

Styret legger opp til ni forhåndsavtalte styremøter i året, hvorav minst ett strategiseminar over to dager. Styremøtene har siden mars blitt avholdt via Teams. I 2020 er det i tillegg avholdt fire ekstraordinære møter via Teams. Det er etablert gode og effektive rutiner for ekstraordinære styremøter.

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

I tråd med finansforetaksloven har selskapet etablert fire uavhengige kontrollfunksjoner som hver for seg spiller en nøkkelrolle innenfor sine ansvarsområder. Det er en Risikostyringsfunksjon, en Compliancefunksjon, en Aktuarfunksjon og Internrevisjon. De involverte er alle ansatt i selskapet. Internrevisor – leder av Internrevisjonsfunksjonen – ansettes og lønnsinnplasseres av styret, og står i en særlig stilling som styrets viktigste kontrollmedhjelper. De øvrige ansettes av konsernsjef. Funksjonene er nærmere presentert i note 3. Styret legger vekt på at disse funksjonene får et nært forhold til styret gjennom styrearbeidet og rapportering, og særlig arbeidet i styreutvalgene.

Styret har fastsatt en egen styreinstruks, og arbeider etter en årsplan. Det er vektlagt åpenhet og rom for innspill i styret. Styremedlemmene har effektiv tilgang til relevant materiale for styrearbeidet gjennom styreportalen Admincontrol.

I saker hvor styreleder har vært direkte eller indirekte involvert, har annet styremedlem overtatt møteledelsen. Ved inhabilitet deltar ikke vedkommende i behandling av saken, men forlater styrerommet og skjermes fra saken.

Styret foretar årlig en egenevaluering, med eller uten ekstern hjelp. Valgkomiteen har tilgang til evalueringen, i tillegg til at den har samtaler med styret og daglig ledelse om arbeidet og behov for kompetanse til å møte de utfordringer som tegner seg på litt sikt.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

10. Risikostyring og internkontroll

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

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

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

Det er styrets oppfatning at kontrollmiljøet er godt og fungerer etter hensikten. Rammene for risikobedømmelsen – identifikasjon og kvalifisering av risikoer – målsettes og evalueres løpende.

Valg av kontrollaktiviteter og samkjøring mellom de ulike kontrollmiljøene fastsettes årlig av og i samarbeid med styret. Informasjon, kommunikasjon og risikoovervåkning skjer gjennom styrets Revisjonsutvalg.

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

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

11. Godtgjørelse til styret

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

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

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fastsatt retningslinjer knyttet til en godtgjørelsesordning som gjelder ledende ansatte som fremlegges for generalforsamlingen hvert år, med eventuell avviksrapportering i perioden fra siste generalforsamling til den forestående. Redegjørelsen er tilgjengelig i saksdokumentene på www.gjensidige.no og kan også finnes i note 8.

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

13. Informasjon og kommunikasjon

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

14. Selskapsovertakelse

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

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

15. Ekstern revisor

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

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Vårt engasjement for våre eiere og långivere

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

Gjensidige skal ha en åpen dialog med alle interessenter i kapitalmarkedet, og følger Oslo Børs' IR-anbefaling (investor relations). Styrevedtatt IR-policy finnes på www.gjensidige.no/investor. Vi skal legge til rette for at finansmarkedsaktørene har et tilstrekkelig informasjonsgrunnlag for verdivurdering av konsernet gjennom samtidig tilgang til lik, korrekt, tydelig og relevant informasjon til enhver tid. Informasjonen skal være konsistent og balansert. Som hovedregel offentliggjør vi ikke konkret guiding for konsernets fremtidige finansielle resultater.

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

Covid-19 har ført til endringer for investorkontakten gjennom 2020. Fra og med mars har møtene hovedsakelig blitt gjennomført enten på video eller over telefon. Det samme har vært tilfelle for deltakelse på konferanser og øvrige seminarer. En høy frekvens i antall møter er opprettholdt gjennom året, og service og informasjonsgrad har vært på et høyt nivå til tross for utfordringene med fysiske møteplasser.

Meglere og investorer kåret Gjensidige til vinner av Stockman-prisen i 2020. Stockman-prisen deles ut av Finansanalytikerforeningen til beste børsnoterte selskap i strategisk investorkommunikasjon vurdert av markedsaktørene selv. Å være best i strategisk investor-kommunikasjon innebærer å formidle relevant og god informasjon om egen virksomhet overfor finansmarkedet, og utgi de beste års- og delårsrapporter basert på finansanalytiske prinsipper. Gjensidige scoret høyt på følgende kriterier:

- Likebehandling av markedsaktører
- En tydelig og langsiktig strategi
- Tydelige finansielle mål og utbyttepolitikk
- Årsregnskap med noter og styrets beretning

Prisen er en viktig anerkjennelse av vårt arbeid og motiverer oss til å fortsette vårt målrettede arbeid med å formidle tydelig, korrekt og relevant informasjon til finansmarkedet, basert på likebehandling av markedsaktørene.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter
- Vi skaper trygghet**
- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement
- Klima og miljø**
- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører
- Våre engasjerte ansatte**
- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen
- Slik investerer vi ansvarlig**
- 95 Kapitalforvaltningen vår
- Ansvarlig styring og kontroll på risiko**
- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Avkastning på Gjensidige-aksjen

Gjensidige-aksjen ga en totalavkastning til aksjeeierne på 11 prosent i 2020. Oslo Børs hadde en totalavkastning på 5 prosent i samme periode. I perioden siden børsnotering i desember 2010 har Gjensidige-aksjen gitt en totalavkastning på 549 prosent. Gjennomsnittlig daglig omsetningsvolum over Oslo Børs var om lag 500.000 aksjer i 2020, og aksjen er blant de 25 mest likvide aksjene notert der. I tillegg omsettes et betydelig antall aksjer på markedsplasser utenfor Oslo Børs.

Finansiell kalender 2021	
24. mars 2021	Generalforsamling
22. april 2021	Publisering av resultat for 1. kvartal
14. juli 2021	Publisering av resultat for 2. kvartal
20. oktober 2021	Publisering av resultat for 3. kvartal

Utbytte og utbyttepolitikk

Gjensidige har en aksjonærvennlig kapital- og utbyttepolitikk, og Gjensidige-aksjen er og skal være en utbytteaksje. Gjensidige har som mål å utbetale høye og stabile nominelle utbytter til aksjonærene, med en utbyttegrad på minst 80 prosent av resultat etter skatt over tid. Ved fastsettelse av størrelsen på utbyttet vil det tas hensyn til forventet fremtidig kapitalbehov. Gjensidige vil i tillegg over tid utbetale overskuddskapital.

Styret i Gjensidige Forsikring ASA vedtok å utsette den ordinære generalforsamlingen i 2020, opprinnelig fastsatt til 26. mars. Utsettelsen var basert på et brev fra Finansdepartementet til Finanstilsynet der de uttrykte en forventning om at alle finansforetak ventet med utdeling av utbytte til den store usikkerheten vedrørende den økonomiske utviklingen i lys av covid-19 var redusert. Dette til tross for Gjensidiges meget sterke finansielle posisjon på tidspunktet. Generalforsamlingen ble avholdt virtuelt 25. mai. Styret fikk fullmakt til å utbetale utbytte når forholdene igjen tillot dette, og et utbytte på 6.125,0 millioner kroner ble utbetalt i september. Dette bestod av 3.625,0 millioner kroner knyttet til årsresultatet for 2019, og 2.500,0 millioner kroner er knyttet til utdeling av overskuddskapital. Gjensidigestiftelsens andel av utbyttet utgjorde 3,8 milliarder kroner.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

- 49 Verdier vi skaper for våre interessenter

Vi skaper trygghet

- 53 Et tryggere samfunn fordi vi forstår risiko
- 54 Risikostrategi og risikostyring
- 58 Skadeforebygging – det mest bærekraftige
- 62 Bærekraftige produkter og tjenester
- 64 Vårt sosiale engasjement

Klima og miljø

- 67 Vårt engasjement for klima og miljø
- 70 Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD
- 81 Vi skaper verdi sammen med våre leverandører

Våre engasjerte ansatte

- 84 Engasjerte ansatte
- 89 Konsernledelsen

Slik investerer vi ansvarlig

- 95 Kapitalforvaltningen vår

Ansvarlig styring og kontroll på risiko

- 102 Risikoforståelse og selskapsstyring gir langsiktig verdiskaping
- 103 Gjensidiges styre er sammensatt med bred kompetanse
- 109 Etisk forretningsdrift
- 114 Eierstyring og selskapsledelse
- 120 Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

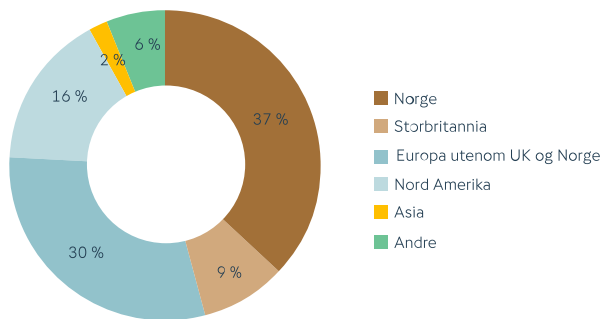
Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

Kapittel 2 - Verdiskaping i Gjensidige - Vårt engasjement for våre eiere og långivere

Stor geografisk spredning av aksjonærene, med sterk nasjonal base ¹



Styret har foreslått et utbytte basert på overskuddet for 2020 på 3.700 millioner kroner, tilsvarende 7,40 kroner per aksje. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 75 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utbyttet for regnskapsåret 2020 vil vedtas av generalforsamlingen den 24. mars 2021. Det vedtatte utbytte vil utbetales til de som er registrerte aksjeeiere på generalforsamlingsdatoen. Gjensidigeaksjen handles eks utbytte 25. mars 2021, oppgjørsdato er 26. mars 2021 og utbyttet utbetales 7. april 2021.

¹ Per 31.12.2020, eksklusive Gjensidigestiftelsen

I tillegg har styret vedtatt utdeling av overskuddskapital på 1.200 millioner kroner. Dette tilsvarer 2,40 kroner per aksje. Vedtaket om denne utdelingen er i tråd med fullmakt styret fikk av generalforsamlingen i 2020. Utbetalingen ble utført 4. februar 2021.

Gjensidigestiftelsens andel av det vedtatte og foreslåtte utbyttet utgjør 3,0 milliarder kroner. Ifølge stiftelsens vedtekter skal utbytte relatert til årets resultat videreformidles til Gjensidiges Skadeforsikringskunder i Norge. Kundeutbyttet vedtas av stiftelsens generalforsamling i andre kvartal 2021.

Eierforhold

Ved utgangen av 2020 hadde Gjensidige omtrent 35.000 aksjeeiere. De 20 største eierne representerte til sammen 85,1 prosent av aksjene i selskapet.

Gjensidigestiftelsen vil ha et ledende og langsiktig eierskap i Gjensidige og bidra til å sikre eiermessig stabilitet og forutsigbarhet. Stiftelsen har vedtektsfestet et eierskap i Gjensidige på minimum 50,1 prosent. Ifølge eierpolitikken er målet en eierbrøk høyere enn 60/40 over tid. Gjensidigestiftelsen har samtidig en uttalt vilje til å vurdere redusert eierbrøk ved eventuelle oppkjøp eller kapitalutvidelser som er i samsvar med Gjensidiges overordnede strategi.

Stiftelsen forvalter eierskapet i Gjensidige på vegne av Gjensidiges skadeforsikringskunder i Norge. Den har en eierpolitikk med fokus på høy verdiskaping over tid og forventer et konkurransedyktig utbytte.

20 største aksjeeiere 31. desember 2020 ¹		Prosent
1	Gjensidigestiftelsen	62,24
2	Folketrygdfondet	4,14
3	Deutsche Bank	3,58
4	BlackRock Inc	3,04
5	Nordea	1,36
6	State Street Corporation	1,11
7	Svenska Handelsbanken Group	1,08
8	The Vanguard Group, Inc	1,00
9	Danske Bank	0,95
10	ORIX Corporation	0,92
11	Scotia Bank	0,87
12	Storebrand Investments	0,77
13	Societe Generale	0,68
14	BNP Paribas Group	0,61
15	KLP Kapitalforvaltning	0,57
16	DNB Asset Mgt	0,54
17	APG Asset Mgt	0,44
18	Arctic Asset Mgt	0,43
19	UBS Group AG	0,40
20	Government of China	0,34

¹ Eieroversikten er basert på analyse gjennomført av Orient Capital Ltd, basert på eierregister i VPS per 31. desember 2020. Gjennom analysen kartlegges hvilke eiere som står bak ulike forvalterkonto. Det kan ikke garanteres at oversikten er korrekt.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Kapittel 3

Verdier skapt i 2020

Til tross for at covid-19 har påvirket også Gjensidige på de fleste områder, har det vært verdifullt å oppleve hvordan vi har mobilisert under usikre forhold. Vi har deltatt lojalt i den nasjonale dugnaden og jobbet for å skape trygghet. Både for kundene og for våre egne ansatte – som har levert over all forventning fra hjemmekontorene.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

Vår rolle som bærekraftig, skadeforebyggende problemløser innebærer at vi vil gjøre alt vi kan for å forebygge skader av forskjellig art, på liv og helse, materielle verdier, miljøet og samfunnet ellers. Dette gjør vi gjennom skadeforebyggende tiltak, utvikling av bærekraftige produkter og tjenester – og ved å engasjere oss i viktige saker.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Vi jobber med en rekke tiltak for å bli en skadeforebyggende problemløser som bidrar til et tryggere samfunn. Vi gir rabatter for skadeforebyggende tiltak, og sikrer at kundene har tilgang til produkter og tjenester som skaper økonomisk trygghet. Trygghet handler også om å ta vare på de som faller utenfor. Gjensidige har lenge bidratt med støtte til ulike sosiale formål, særlig for barn og unge.

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
   	Skadereduserende tiltak Bidra til økt kunnskap om bærekraft og skadeforebygging. - Risikoreduserende tiltak for kunder gir rabatterte priser. - Medvirke til minst 1.000 medieoppslag om skadeforebygging i året	Fremadrettet analyse som grunnlag for skadeforebygging - Klimarisiko analysert og nå grunnlag for nye skadeforebyggende initiativer. - Delt skadedata med myndighetene. - Risikoreduserende tiltak inkludert i alle land i prising av risiko. Effekt av risikoreduserende rabatter for norsk portefølje 1,4 millioner kroner (gjennomsnitt 8 prosent). - Sponsor for Zerokonferansen 2020. - Første tildelinger til skadeforebyggende tiltak fra bærekraftsfond for landbruket. 1.450 medieoppslag om skadeforebygging i Norge og 1.197 i Danmark.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
	Bærekraftige produkter og tjenester Innen utgangen av 2025 skal vi ha lagt til rette for at kunder kan gjøre bærekraftige valg innen produktområdene motor, eiendom, fritid og person.	Innovative produkter for å møte nye risikoer - Etablert Grønnere UNG innbo og reise med klimakompensasjon. - Etablert ordning med 5 prosent utbytte ved gjenoppbygging med BREEAM sertifisering. - Braive selvhjelpsspsykolog særlig aktualisert under covid-19. «Tilbake til arbeid», samarbeid med Unicare - Økt bruk av digital lege, digital psykolog og digital veterinær.
	Sosialt engasjement Samarbeid med ideelle organisasjoner i alle land hvor vi har virksomhet, for å bidra til: - et varmere samfunn. - gi arbeidspraksis og bidra til god integrering for minst fire årsverk/personer per år. - at barn og unge får like muligheter.	Bidratt med betydelige midler til samfunnet og styrket engasjement for psykisk helse - Dedikert 25 millioner kroner til forebygging av mental uhelse blant unge over en 3-5 års periode. - Gitt gaver til ideelle formål og sponset aktivitet som er viktig for å engasjere barn og unge. - Fornytt samarbeid med Håndballforbundet i Norge og Kvindeligaen i Danmark, og har lansert «Drømmelaget». - Samarbeid med NAV for å bidra med inkludering av personer som har falt ut av arbeidsmarkedet. - Forsterket oppfølging av at våre leverandører etterlever krav til arbeidstakerrettigheter. - Betydelig skatteyter i alle land med aktivitet.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Effekt av vår innsats - skadeforebygging viktig for samfunnet

Gjensidige har i 2020 gjennomført et betydelig antall skadeforebyggende tiltak både direkte for enkeltkunder og gjennom informasjon i ulike kanaler, som nyhetsmedier, sosiale medier, og våre egne nettsider. Nedenfor er mer om noen av tiltakene gjennomført i 2020:

- Samarbeid med Norsk Regnesentral: Vi kombinerer våre skadedata med anerkjente klimamodeller som gir god innsikt i hvordan økt nedbør vil kunne påvirke skadeomfanget i Norge frem til 2100. Verktøyet videreutvikles for forbedret prediksjon av fremtidige hendelser og skader, som også skal komme våre kunder og samfunnet til gode.
- Nye vurderinger av brannrisiko i modulbygg er delt med Byggskade i Danmark. Stopp branden ble lansert i 2020 i samarbeid med Østifterne og Nykredit, og vil opprettholdes inntil samarbeidet avsluttes.
- Gjennomført noen færre fysiske befaringer som følge av covid-19
- Digitale skadeforebyggende råd: Gjensidiges eget nettsted gjensidige.no/godtforberedt har 2,46 millioner sidevisninger med 35.670 positive tilbakemeldinger fra publikum på den hjelpen de har fått.

Risikovurderinger av større risikoer

	Norge		Danmark	
	2020	2019	2020	2019
Risikosjekker	4.232	3.000	1.500	2.000
Fysiske befaringer ¹	500	1.000	1.900	2.500
El-kontroller med termografering ^{2, 3}	-	3.000	1.000	400
Bærekraftsfond ³	57	IA	IA	IA

1 Gjennomført risikobesiktigelse for alle nye landbruksforsikringer i Danmark. Tilskudd til skadeforebygging i Danmark siste 5 år: 8,7 millioner kroner og gjennomført cirka 4.000 el-kontroller med termografering.

2 Det har vært gjennomført el-kontroller også i 2020, men det har vært utfordringer med å få ut pålitelige tall fra FG-kontroll (Finans Norge).

3 Bærekraftsfondet har finansiert el-kontroll med termografering for bønder og bondelagsmedlemmer, verdi cirka 1 million kroner.

Skadereduserende fokus i media

	Norge		Danmark	
	2020	2019	2020	2019
Medieoppslag om skadeforebygging	1.450	1.719	1.197	1.009
Godtforberedt.no	2,5 millioner	1,8 millioner		

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Effekt av vår innsats – Bærekraft i produkter og tjenester

Det er allerede bygget inn mange bærekraftselementer i vilkårene til våre forsikringer. Dette er beskrevet i kapittelet «Verdiskaping i Gjensidige – bærekraftige produkter og tjenester». Nedenfor nevner vi et utvalg av nye produkter og tjenester utviklet/lansert i 2020:

Eiendom

- Vilkårene i Innbo UNG og Reise UNG er endret ved at Gjensidige kompenserer for klimautslipp som følge av skader vi erstatte. Kjøp av kvoter er dokumentert i vedlegget «Klimakvoter og opprinnelsesgarantier for 2020».
- Vilkår for næringsbygg og boligsammenslutning er i 2020 utvidet til å inkludere miljøutbytte ved skade. Dersom kunder velger å gjenoppbygge i henhold til BREEAM-NOR-sertifisering i klassen «Very Good» eller bedre oppnår de miljøutbytte, som en ekstra utbetaling på 5 prosent av erstatningssummen.

Helse

- «Tilbake til arbeid», samarbeid med Unicare for å hjelpe virksomheter med oppfølging og tilrettelegging av sykmeldte. Ansatte får raskt tilbud om kartlegging og oppfølging. Dette er et skadeforebyggende tiltak som skal bidra til å unngå uførhet.
- Braive selvhjelpspesikolog har blitt lansert for næringslivskunder, og i 2020 har 5.500 ansatte hatt tilgang til tjenesten. Cirka 2/3 av bruken skyldes stress på jobb og covid-19. I 2020 benyttet 3.436 privatkunder Braive.

Effekt av vår innsats - Sosialt engasjement

Samarbeid med idretten har også i 2020 vært viktig for å bidra til aktivitet blant barn og unge

For beskrivelse av våre aktiviteter, se kapittelet «Vårt sosiale engasjement».

- Gjensidige har fornyet samarbeidet med Norges Håndballforbund, og vi fortsetter som hovedsponsor av de norske håndballjentene i fire nye år. Avtalen har vart siden 1991, så i 2021 markerer vi 30-års jubileum.
- Vi har fornyet samarbeidsavtalen med Norges Friidrettsforbund, der vi også er hovedsponsor. Denne avtalen er på fire år. For å forsterke satsningen på friidretten inngikk Gjensidige i januar 2020 en avtale med Karsten Warholm.
- Forny et samarbeid med Kvindeligaen i Danmark, og vi har lansert «Drømmelaget».

Bidrag til ideelle organisasjoner også i et annerledes år - for å hjelpe de som trenger det mest

- Dedikert 25 millioner kroner til forebygging av mental uhelse blant unge over en 3-5 års periode.
- Gjensidige og ansatte ga årets julegave til Røde Kors' arbeid for psykisk helse.
- Gjensidige har også i 2020 støttet Kirkens Bymisjons arbeid gjennom nabosamarbeidet, og ansatte i hele Norge har engasjerte seg i strikkeaksjonen for et varmere samfunn.
- Donert 1.3 millioner danske kroner til Røde Kors i Danmark samarbeid med våre kunder og deltatt i Røde Kors' julestafett.
- Etablert samarbeid med NAV i Norge for å bistå med arbeidsintegrering for personer med hull i CV. Det har vært fire personer engasjert i 2020.
- Støtte til Kreftforeningen med et betydelig beløp.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Betalte skatter og avgifter

- Gjensidige har vedtatt ny konsernpolicy for skatter og skal fortsette med å ta ansvar og bidra til samfunnet med å betale skatter og avgifter. Forsikring er ikke pålagt å beregne utgående merverdiavgift, og får derfor heller ikke fradrag for inngående merverdiavgift. I våre anskaffelsesprosesser er det etablert insentiver som stimulerer til bruk av lokale, faglærte håndverkere som betaler skatt. Dette skal også motvirke unødvendige reparasjoner og sosial dumping.

Betalte skatter og avgifter lokalt

	2020		2019	
	Betalt skatt	Arbeidsgiver-avgift	Betalt skatt	Arbeidsgiver-avgift
Norge	1.086,5	322,7	720,6	318,3
Danmark	100,9	144,1	74,6	123,6
Sverige	5,1	56,5	1,1	52,9
Baltikum	2,9	12,5	1,6	11,6
Sum	1.185,3	535,8	797,9	506,4

Se også note 9 om skatt.

Nye tiltak 2021

- Utvidet samarbeid med Norsk Regnesentral til også å se på topografi og fysisk risiko for å kunne videreutvikle skadeforebyggende tiltak for kunder og offentlige myndigheter.
- Videreutvikle risikosjekker med formål å skape gode kundeopplevelser og påvirke til nye skadeforebyggende tiltak.
- Pilotprosjekt med eksternt firma i Danmark med bruk av geodata for å kartlegge risiko for vannskader i utsatte områder og muligheter for skadeforebyggende tiltak.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Verdier skapt i 2020

Klima og miljø

Vi er opptatt av å levere gode skadeoppgjør. Digitalisering har gjort oppgjøret betydelig mer effektivt. Ved hjelp av klimaregnskap for skadeprosesser, kan vi også velge oppgjørsprosesser som gir så lite klimaavtrykk som mulig.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Vi har satt ambisiøse mål for vårt arbeid med bærekraft, og jobber med tiltak for å redusere vårt eget klimaavtrykk og å sikre mer bærekraftige erstatninger. Samarbeid med leverandører for å sikre økt gjenbruk og sirkulærøkonomi er sentralt. Automatisering av skadeoppgjør skal bidra til effektive og gode kundeopplevelser.

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
	Redusere eget klimaavtrykk - Vi skal redusere vårt klimaavtrykk løpende, og har en ambisjon om å være en klimanøytral virksomhet innen 2030. - Redusere CO₂ intensitet for egen virksomhet, år for år	Klimanøytral for egen virksomhet i 2020 - Reduksjon i klimautslipp fra egen virksomhet. CO₂ intensitet redusert fra 0,29 i 2019 til 0,08 i 2020. - Klimakompensert med Gold Standard kvoter - Signert TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
	Bærekraftige erstatninger - Gjensidige skal bidra til et redusert klimaavtrykk for våre kunder. - Innen utgangen av 2025 skal vi legge til rette for at kunder kan gjøre bærekraftige valg innen produktområdene motor, eiendom, fritid og person. - Våre erstatninger skal være bærekraftige innen 2030. Det skal vi sikre gjennom konkrete tiltak og kundedialog for klimagassreduksjoner, klimatilpasning og sirkulærøkonomi. - Redusere CO₂ intensitet for skadeprosesser, år for år.	Kontinuerlig arbeid med å redusere CO₂ intensiteten også i skadeprosesser: - Reduksjon i CO₂ intensitet i skadeprosess fra 1,7 i 2019 til 1,2 i 2020. - Økt andel leverandører som har blitt fulgt opp på etterlevelse av våre krav til miljø - Igangsatt piloter for økt gjenbruk av deler og økt andel reparasjoner av gjenstander.
	Digital transformasjon - Markedsledende digitale rådgivnings- og servicetjenester. - Innen 2025 skal vi informere om bærekraftige løsninger for våre kunder i alle land vi har virksomhet. - Innen 2025 skal 95 prosent av våre kunder være «papirløse».	Våre kunder opplever i større og større grad digitaliserte skadeprosesser som bidrar til mer tid til de kundene som trenger ekstra hjelp 80 prosent digitale (papirløse) kunder i Norge. 80 prosent digitale skademeldinger i Norge. - Ivertsatt videobefaring på eiendom for å redusere behov for reiseaktivitet. - Flere piloter for å ta i bruk sensorteknologi for å redusere risiko for skader i bygninger.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Effekt av våre tiltak - Redusere eget klimaavtrykk

Vi har oppnådd reduksjon i klimautslipp fra egen virksomhet gjennom blant annet følgende tiltak:

- Fornyett sertifisering som Miljøfyrtårn for fire kontorer.
- 78 prosent reduksjon i antall flyreiser, hovedsakelig som følge av covid-19.
- 70 prosent reduksjon i klimautslipp relatert til markedsbasert energiforbruk som følge av opprinnelsesgaranti for ren energi.
- Installert nytt energisystem for å kutte energitoppene på hovedkontor og nytt snøsmelteanlegg.
- Det er kjøpt klimakvoter som kompenserer for klimagassutslipp fra egen virksomhet for 2020. Se vedlegget «Klimakvoter og opprinnelsesgarantier for 2020».
- Avfall er resirkulert i henhold til krav for Miljøfyrtårnvirksomheter.
- I samarbeid med en leverandør er 84 prosent av kasserte PC-er gjenbrukt (80 prosent i 2019). Mobiltelefoner gjenbrukes internt så langt mulig, og resten går til sikker avhending.
- Gjensidige har i 2020 ikke forårsaket ulovlige utslipp eller blitt bøtelagt, eller på andre måter ilagt straff knyttet til miljø.

Anvendt DEFRA 2020 Greenhouse gas reporting: conversion factors 2020. Department for Business, Energy & Industrial Strategy og NVE (2020) Varedeklarasjon for strøm. Norges vassdrags- og energidirektorat. For el-forbruk utenfor Norge er det anvendt IEA GHG koder.

CO ₂ -intensitet - egen virksomhet				
		2020	2019	Endring
CO ₂ -ekvivalenter egen virksomhet	Tonn	2.043	7.038	(4.995)
Premieinntekter	Millioner kroner	27.161	24.650	2.510
Intensitet	Tonn/mill kroner	0,1	0,3	(0,2)

Klimautslipp per ansatt ¹				
(Kilo)		2020	2019	Endring i %
Scope 1	Direkte utslipp	131,8	126,0	5
Scope 2	Energiforbruk	389,7	1 268,6	(69)
Scope 3	Forretningsreiser	51,4	521,2	(90)
	Matavfall	0,1		
	Papir	0,1		
	Elektronikk	0,0		
	Restavfall	0,3		
Total		573,3	1.915,9	(70)

1) Ansatte målt som fulltidsekvivalenter (FTE). Klimaregnskap egen virksomhet er vedlagt appendix 6.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Effekt av våre tiltak - Bærekraftige erstatninger

Bærekraftige erstatninger betyr at vi skal sørge for størst mulig reparasjonsandel, økt grad av gjenbruk av materialer, og at vi skal støtte sirkulærøkonomi. Dette er helt sentralt i vår oppfølging av leverandører som utbedrer skader for oss. Samtidig er vi opptatt av at alle leverandører ivaretar ansattes helse, miljø og sikkerhet, og etterlever krav til arbeidstakerrettigheter. De viktigste tiltakene i 2020 er beskrevet nedenfor:

- Økt materialforbruk i skadeprosesser med 623 tonn sammenlignet med 2019. Endringen forklares ved økt frekvensskade eiendom, særlig forbruk tre, gips og maling. Dette forklarer også økning i avfall sammenlignet med 2019.
- Reduksjon i totale CO₂-ekvivalenter på 9.834 tonn sammenlignet med 2019.
- Færre kondemnasjoner i 2020 sammenlignet med 2019. Dette gir lavere materialforbruk for plast, stål og aluminium som alle har høye CO₂ konverteringsfaktorer, som alene forklarer endring i CO₂-ekvivalenter med total reduksjon på 10.727 tonn.
- Endret DEFRA kode for aluminium gir 29 prosent reduksjon i CO₂
- Gjenbruksandel motor er relativt uendret fra 2019, men flere piloter igangsatt for å øke denne i 2021.
- Generelt kan vi si at klimaavtrykket for materialer – herunder både produksjon og transport - overgår det som er knyttet til avfall. Vi arbeider videre med å vurdere og oppdatere metoder for beregning av klimaavtrykk, i tillegg til beregning av det ressursmessige fotavtrykket – for å styrke vårt bidrag til sirkulærøkonomi.
- Modellen for beregning av klimaavtrykk per produkt er beskrevet i kapittelet «Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD».

CO ₂ -intensitet - Skadeprosesser				
	Enhet	2020	2019	Endring
Klimautslipp fra skadeprosesser	Tonn	31.689	41.523	(9.834)
Premieinntekter	Millioner kroner	27.161	24.650	2.510
Intensitet	Tonn/mill kroner	1,2	1,7	(0,5)

For å redusere forbruk av materialer har vi flere initiativer i alle land for å se hvilke tiltak som bidrar mest til å redusere klimautslipp. Noen av initiativene er:

Eiendom og løsøre

- Kompensert klimautslipp fra skadeprosessene for produktet «Grønnere UNG innbo»: 1.050 tonn CO₂-ekvivalenter, gjennom kjøp av UN Gold Standard-sertifikater. Se vedlegget «Klimavoter og opprinnelsesgarantier for 2020».
- Nye krav til miljøsertifiserte materialer i skade på eiendom Danmark
- Flere nye tiltak iverksatt som egne prosjekter for å øke andelen reparasjoner av gjenstander, sikre restverdi og gjenbruk, håndtere/gjenvinne gjenstander som ikke lar seg reparere på en miljøforsvarlig måte. Blant annet igangsatt pilot på sykkelreparasjon via Panter Verdisikring og Oslo fengsel.
- Forbruk av materialer knyttet til erstatning av eiendom har økt, men beregnede klimautslipp har gått ned. Dette skyldes en endret sammensetning av skadetyper, med mindre brann, som er relativt CO₂-intensiv, og mer vannskader.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Motor

- Gjenbruk av bildeler har vært prioritert lenge, og er fortsatt sentralt. Det er igangsatt nye prosjekter for å øke gjenbruken av brukte bildeler, redusere antall innløsninger (kondemnasjoner), øke andelen reparasjoner av bilglass, og reparasjonsandel i henhold til vår modell for bærekraftig reparasjon - «Smart Repair».
- Svak økning i frekvensskader for motor med 0,4 prosent
- Redusert antall kondemnasjoner med 4 prosent som bidrar vesentlig til redusert CO2-ekvivalenter i klimaregnskap skade

Scope 3 i skadeprosessene - CO2-utslipp per land og produkt

Materialforbruk						
Eiendom	2020		2019		Endring i %	
	Tonn	Tonn CO ₂ e	Tonn	Tonn CO ₂ e	Tonn	Tonn CO ₂ e
Norge	6.534	5.381	6.046	7.378	8	(27)
Sverige	708	500	225	223	215	124
Danmark	956	514	865	558	11	(8)
Totalt eiendom	8.198	6.395	7.136	8.159	15	(22)
Motor						
Norge	3.311	16.108	3.679	21.811	(10)	(26)
Sverige	682	3.155	604	3.302	13	(4)
Danmark	1.117	5.562	1.267	7.794	(12)	(0)
Totalt motor	5.110	24.825	5.550	32.907	(8)	(25)
Totalt	13.308	31.220	12.686	41.066	5	(24)

Scope 3 i skadeprosessene - CO2-utslipp per land og produkt

Avfall						
Eiendom	2020		2019		Endring i %	
	Tonn	Tonn CO ₂ e	Tonn	Tonn CO ₂ e	Tonn	Tonn CO ₂ e
Norge	7.223	154	7.020	150	3	3
Sverige	762	16	58	4	1 214	300
Danmark	955	20	859	18	11	11
Totalt	8.940	190	7.937	172	13	10
Motor						
Norge	8.038	171	8.258	185	(3)	(8)
Sverige	1.692	36	1.722	38	(2)	(5)
Danmark	3.392	72	2.814	62	21	16
Totalt	13.122	279	12.794	285	3	(2)
Totalt	22.062	469	20.731	457	6	3

Gjenbruk av materialer		Norge		Sverige		Danmark	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
Andel reparasjoner med brukte bildeler	Prosent	1,3	1,2	11,1	12,5	3,0	3,1

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Sirkulære materialer			
		2020	2019
Aluminium	Tonn	3.265	3.183
	Tonn CO ₂ e	70	69
Stål	Tonn	6.523	6.488
	Tonn CO ₂ e	140	139

Avfall

- Klimautslipp fra avfall utgjør en relativt liten andel av produktets CO₂-ekvivalenter, men betydelig mengde i antall tonn. I de land Gjensidige har virksomhet er det lagt til rette for ansvarlig håndtering og gjenvinning i offentlige avfallsordninger.
- Kondemnerte biler selges til profesjonelle bilopphuggere som dekomponerer og videreselger deler og materialer som stål og aluminium, som så brukes som innsatsfaktorer til nye produkter. Eksempelvis:
 - 3.265 tonn aluminium solgt videre til samarbeidspartnere
 - 6.523 tonn stål solgt videre til samarbeidspartnere
- Avfall fra vann og brannskader håndteres ved hjelp av våre samarbeidspartnere, med strenge krav til etterlevelse av miljøkrav.

Oppfølging av våre leverandører

Tiltak for å redusere transportbehov for leverandører ved utbedring av skader, samt krav om bytte til el/hybrid-biler.

- Alle nye leverandører skal signere egenerklæring på at de etterlever de 10 UN Global Compact-prinsippene for ansvarlig næringsvirksomhet.
- 65 prosent økning i antall leverandører med særskilt oppfølging av bærekraft. Vi bruker resultatene til å følge opp at våre leverandører etterlever våre krav til ansvarlig virksomhet. Leverandørene må dokumentere at de gjennomfører tiltak for å forbedre de områder som kommer dårlig ut, både innen miljø og arbeidsforhold. De må også dokumentere tilfredsstillende styring og kontroll.
- Alt vesentlig av anskaffelser skjer lokalt. Det vil si at våre avtalepartnere/leverandører så langt som mulig er tilgjengelig i nærområdet hvor behovet er, eller hvor skaden har oppstått. Ingen leverandører har blitt ekskludert som følge av screening, men alle får tilbakemelding om forbedringsområder ut fra score i rapporteringen av ESG-status.

Utvikling i leverandøroppfølging i etterlevelse av krav til bærekraft

Nøkkeltall innkjøp i 2020			
	Enhet	2020	2019
Andel innkjøp fra leverandør med ekstern bærekraftsevaluering	Prosent	31	21
Antall IKT-leverandører som er blitt revidert	Antall	2	4
Andel leverandører signert egenerklæring for bærekraft	Prosent	94	85

INNHold

3 Om denne rapporten
4 Året som gikk
6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
11 Styreleders hilsen
14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn
126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
Klima og miljø
132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
Engasjerte ansatte
140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
Ansvarlige investeringer
147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
God styring og kontroll
153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
Økonomisk resultat
159 Økonomisk resultat
179 Strategi og fremtidsutsikter
Kapittel 4 – Regnskap og noter
282 Erklæring fra styret og konsernsjef
283 Revisjonsberetning
288 Attestasjon integrert rapport
Vedlegg
290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296 Utvalg av styrende dokumenter
297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298 Ligestillingsredegjørelse
304 Sertifikater og garantier
310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Nøkkelindikator		2020	2019
Andel digitale kunder	Prosent	80	77
Andel digitale skadeoppgjør ¹	Prosent	80	73
Andel automatiserte skadeoppgjør ¹	Prosent	17	15
Kundetilfredshet	Prosent	79	78

¹ Norge

Nye tiltak 2021

- Igangsette piloter for å øke andelen reparasjoner av bilglass, og økt bruk av smarte reparasjonsmetoder.
- Videreutvikle produktområdene for å understøtte mer bærekraftige skadeoppgjør.
- Øke andel leverandører med topp evaluering basert på rapportert status og gjennomførte tiltak for å sikre bærekraftig drift.
- Prosjekt i samarbeid med leverandører i Danmark med fokus på mindre riving og dermed mindre avfall og færre materialer til gjenoppbygging

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Verdier skapt i 2020

Engasjerte ansatte

I arbeidet for et mer bærekraftig samfunn, er vi avhengige av motiverte og engasjerte ansatte. Dette får vi blant annet ved å dyrke mangfoldet og ved å oppfordre til jevnlige, konkrete tilbakemeldinger om hva som er bra – og hva som kan bli bedre hos oss.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Arbeidet i Gjensidige ble sterkt preget av covid-19 i 2020. De fleste medarbeidere tilbragte mesteparten av året på hjemmekontor. Mange opplevde i perioder uvanlig stor arbeidsbyrde som følge av at kundene hadde stort behov for hjelp. Likevel opplevde vi at medarbeidernes engasjement økte gjennom året.

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
 	Engasjerte ansatte Videreutvikle vår kultur som bygger kompetanse og bidrar med nye ideer og perspektiver, slik at våre ansatte er relevante også i fremtiden. Ha engasjerte og motiverte ansatte, og oppnå topp resultat i medarbeider-undersøkelsen.	Våre ansatte og ledere har stått godt i annerledesåret 2020 - Gjennom pandemien har vi testet, lært og endret måten vi samhandler, leder og lykkes med å levere veldig gode resultater. - Sykefraværet har vært stabilt gjennom pandemien, og ledelsen har jobbet proaktivt med nye tilbud til ansatte for å sikre helse og trygghet. - Økt medarbeiderengasjement, og totalscore blant de 10 prosent beste, i vår leverandør Peakon sitt sammenligningsgrunnlag for finans. - Samarbeid med NHH, BI og AFF for å møte fremtidens kompetansebehov. - Omfattende læringstilbud der 65 prosent skjer digitalt for å sikre ønsket kompetanseutvikling under pandemien.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Effekt av vår innsats - engasjerte ansatte

Tall presentert nedenfor gjelder for Norge, Sverige og Danmark. Hvis tallene også inneholder Baltikum, er dette positivt angitt.

HR i annerledesåret

I Gjensidige har vi hatt tre fokusområder gjennom covid-19-krisen. Vi tar samfunnsansvar og hindrer smittespredning, vi skaper trygghet for våre ansatte, og vi sikrer fortsatt vekst og lønnsom drift. Med trygghet som en viktig målsetting har HR lagt til rette for nye former for ledelse og arbeid på avstand. Vi har fulgt myndighetenes råd, fulgt smitteutviklingen tett, og bidratt i styringen av andel ansatte på kontor (se tabell). Vi har hatt alvorlige smitteutbrudd som raskt har blitt slått tilbake, og en lav andel smittede.

Annerledesåret 2020 gir rom for læring knyttet til ledelse, samhandling og krav til arbeidsplassen. I Gjensidige skal vi ta med oss læringen, aktivt teste og lære mer slik at vi bruker disse erfaringene til å designe den nye fremtidige normalen for arbeidsformer i Gjensidige.

Les mer om vårt arbeid i kapittelet «Engasjerte ansatte».

Helse, arbeidsmiljø og sikkerhet

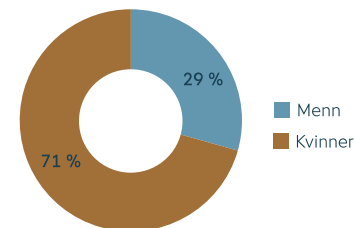
Helse, arbeidsmiljø og sikkerhet har høy prioritet i Gjensidige. Noen viktige tiltak gjennomført i 2020:

- Gjennomført "Fokus" – veletablert internt program for å løfte arbeidsmiljø og redusere sykefravær for kundesenter i Privat. Vi ser en tendens til redusert sykefravær og økt engasjement etter gjennomføringen.

- HMS-undersøkelse gjennomført i Norden i desember 2020. Høy score på tilfredshet med hvordan ansatte opplever at helse, miljø og sikkerhet ivaretas.
- Seks HMS-revisjoner gjennomført: to i Norge, to i Sverige og to i Danmark.
- Sykefraværet har holdt seg stabilt gjennom året, med en mindre, men positiv reduksjon på slutten av året.
- Kvinner har høyere sykefravær enn menn som i samfunnet for øvrig.
- Mangfold og ligestillingsutvalget har hatt fire møter i 2020 og ivaretar varslede diskrimineringssaker.

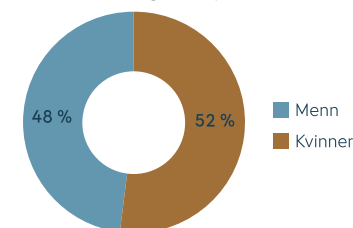
Foreldrepermisjon 2020

Prosentfordeling antall dager fraværende



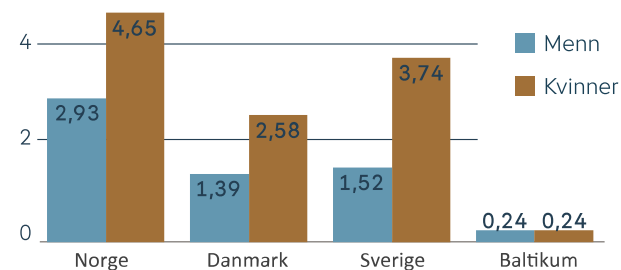
Foreldrepermisjon 2020

Prosentfordeling antall personer fraværende



Sykefravær 2020

Prosent



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Av spesielle tiltak iverksatt under pandemien kan nevnes:

- Smittevernutstyr og utstyr til hjemmekontor gjort tilgjengelig for medarbeidere.
- Tilbud om digital ergonomisk gjennomgang på hjemmekontoret.
- Lavterskel tilbud om psykososial støtte gjennom bedriftshelsetjenesten.
- Tilbud om webinarer knyttet til avstandsledelse og psykisk helse.

My Voice – månedlig engasjementsmåling

Den nye engasjementsmålingen My Voice ble innført i november 2019. Med den har vi gått fra årlige målinger til kontinuerlig utvikling og løpende læring gjennom månedlig engasjementsmåling. My Voice er et operativt ledelsesverktøy, og de fleste ledere benytter verktøyet aktivt.

- Høy svarprosent på 89, og en stabil høy engasjementsscoren gjennom året. Ved utgangen av november 2020 har vi en score på 8,5, på en skala fra 0 til 10. Det er en forbedring på 0,3 prosentpoeng fra februar, før pandemien, og en økning på 0,6 prosentpoeng fra november 2019.
- Gjensidige er blant topp 10 prosent i vår leverandør Peakons sammenligningsgrunnlag i finans. I 2020 har vi oppnådd den høyeste engasjementsscore for Gjensidige de siste årene, med økning for alle divisjoner.
- Egne spørsmål rundt koronasituasjonen har gitt oss innsikt i ansattes opplevelse av informasjon, trygghet, samhandling og effektivitet. For disse faktorene er scoren mellom 8,8 og 9,2 fra mars og ut året. Månedlig måling ga oss verdifull innsikt allerede noen uker etter at krisen inntraff. Kriseledelsen og lokale ledere kunne dermed reagere raskt, og justere tiltak.

Gjensidige i forkant av kompetanseutfordringene

Tiltrekke, utvikle og beholde kompetanse er viktig for å opprettholde langsiktig lønnsomhet. Strategisk samarbeid med forsknings- og utdanningsinstitusjoner er et ledd i dette.

- Norges Handelshøyskoles nye innovasjonssenter DIG (Digital Innovation for Growth) er et forskningssamarbeid om digital innovasjon der Gjensidige er strategisk samarbeidspartner.
- Strategisk partneravtale med Handelshøyskolen BI innebærer blant annet økt kunnskap om Gjensidige som arbeidsgiver blant studentene. Gjensidiges ansatte bidrar også med rådgivning for videre utvikling, og design av ulike studieprogram. Gjensidige får økt tilgang til forskning, kurs og programmer knyttet til BIs tilbud innen livslang læring
- Samarbeid med Norges Handelshøyskole og AFF for å sikre relevant og oppdatert lederutvikling for å møte fremtidens behov.

Vår læringsfilosofi

70 prosent praktisk anvendelse i jobben, 20 prosent sosial læring, 10 prosent tradisjonelle kurs. Noen eksempler på læringstiltak:

- 451 nye autoriserte rådgivere i salg av personforsikring i henhold til retningslinjer fra Finans Norge.
- Kompetansetilbud etablert for å dekke definert kritisk kompetansegap for analytikere i 6 land. 10 moduler og 150 medarbeidere.
- 70 ledere, og 40 superbrukere i Danmark har gjennomført omfattende endringsledelsesprogram, inkludert bruk av gamification, for å sikre vellykket implementering av nytt kjernesystem.
- Opprettet nytt kompetansetilbud innen agilitet for utvikling av ledere og medarbeidere.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

- Gjennomført vellykket pilot for nytt Assesment-program, for å profesjonalisere talent- og etterfølgerutvikling.
- Skandinavisk mentorprogram for ledere og talenter etablert med gode tilbakemeldinger.
- Programtilbud i regi av Gjensidigeskolen har vært både fysisk og digitalt. Ansatte har gjennomført totalt 6.874 timer fysisk i skolen, og 28.825 timer digitalt. Trening i kundefront har ut over dette vært total 20.050 timer.

Ut over dette foregår det mange kompetansehevende tiltak i organisasjonen, slik som deltagelse på eksterne kurs, konferanser og webinarer, samt en rekke aktiviteter knyttet til organisert og uorganisert praktisk trening, jobbskygging, med mer. Vi jobber med å dreie utviklingen og oppfølging av medarbeidere mot en enda mer kontinuerlig medarbeiderutvikling der våre ansatte selv har stor mulighet til å påvirke egen utvikling.

Effekt av tiltakene i 2020 er:

- I engasjementsmålingen My Voice trekkes utviklingsmuligheter frem som en styrke for selskapet. En stabilt høy score, i november 2020 på 8,2, er blant topp 5 prosent i Finans.
- Universum kåret Gjensidige til Norges mest attraktive arbeidsgiver i forsikringsbransjen, og Gjensidige ble også kåret til årets klatrer blant yrkesaktive innen IT, hvor vi klatret fra plass 59 til plass 34 på kun ett år.
- For tredje år på rad er det rekruttert til et internt videreutdanningsprogram for å utdanne forsikringsspesialister. Godt tilfang på søkere både fra Norge og Danmark.
- Internship-plassene ble redusert til 8 nye plasser for skoleåret 2020/21 på grunn av pandemien, men det var til gjengjeld rekord i antall søkere med totalt nesten 1000.

- 18 ledere ønsker studenter i internship for skoleåret 2021/22. Dette er ny rekord i antall avdelinger i Gjensidige som ønsker å benytte seg av ordningen.
- Det ble rekruttert 8 studenter på sommer internship i tekniske stillinger for sommeren 2021. Dette er første året vi tilbyr et sommerprogram for studenter på denne måten.

Likestilling og arbeid med mangfold

Gjensidige skal utvikle et bredt mangfold blant sine ansatte, og utnytte dette til å skape økt forretningsverdi. Ved å benytte hverandres ulikheter i kunnskap, ferdigheter, kompetanser og erfaringer som en kilde til utvikling og innovasjon, kan vi styrke evnen til å utvikle og levere de tjenestene og produktene som kundene har behov for og etterspør. Mangfold og en inkluderende bedriftskultur skal bidra til at Gjensidige blir en mer attraktiv og samfunnsansvarlig arbeidsgiver for ulike interessentgrupper.

- Vi har i løpet av året sertifisert to mangfoldsledere i regi av Seema og Standard Norge.
- Vi har formalisert samarbeidet med NAV ytterligere gjennom «Vi inkluderer», som et ledd i den store nasjonale inkluderingsdugnaden. Blant kulturbyggende aktiviteter nevner vi: Webinar om «rosa kompetanse», podkast om mangfold, beste praksis-intervjuer på Gjensidige-TV og intranettet.
- Ulike tiltak gjennomført internt for å unngå ubevisst diskriminering. Som eksempel er kravene i stillingsutlysninger minimert så mye det lar seg gjøre, og ord som benyttes i utlysninger skal i størst mulig grad være kjønnsnøytrale.
- Likestilling i My voice: Vi har gjennom hele 2020 hatt en stabilt høy score på spørsmålet «Folk med alle bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige». I november 2020 var scoren 9,1, opp fra 8,8 i november 2019. Vi følger denne andelen tett, da vi

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

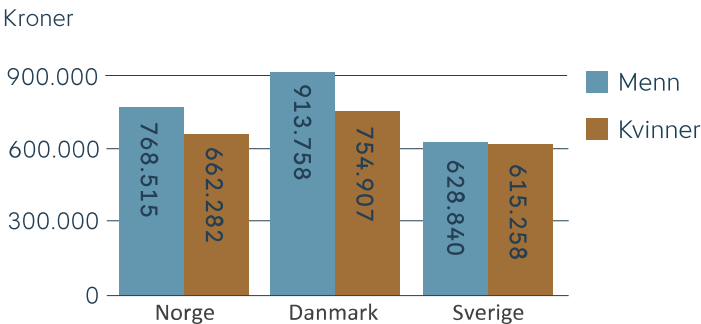
Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

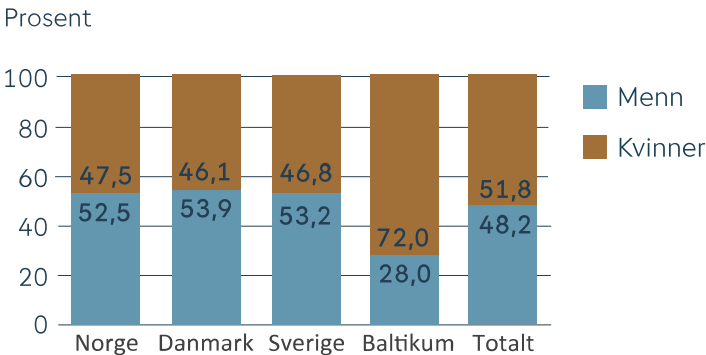
Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

jobber for at alle ansatte i Gjensidige skal oppleve rettferdighet uavhengig av bakgrunn.

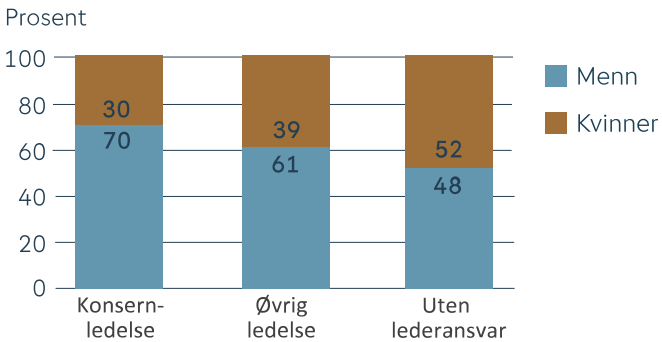
Gjennomsnittslønn (NOK)



Kjønnsbalanse per land



Kjønnsbalanse per ansattegruppe



Arbeidstakerrettigheter (ILO) og samarbeid med tillitsvalgte

Organisasjonsfrihet er et viktig prinsipp for Gjensidige. En stor andel av våre ansatte er omfattet av kollektive lønnsavtaler.

Inkluderende arbeidslivsbedrift

Det er gjennomført flere aktiviteter for å understøtte inkluderende arbeidsliv. Dette er redegjort for i eget vedlegg til denne årsrapporten.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

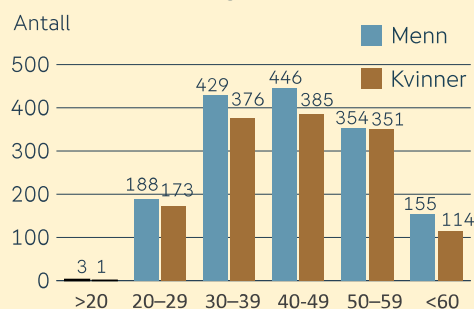
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

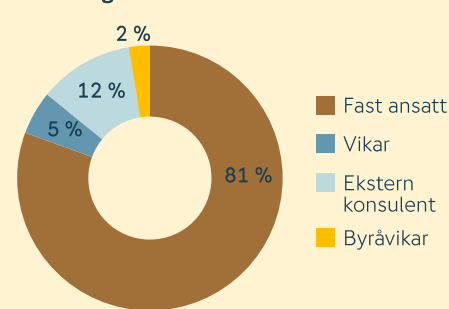
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

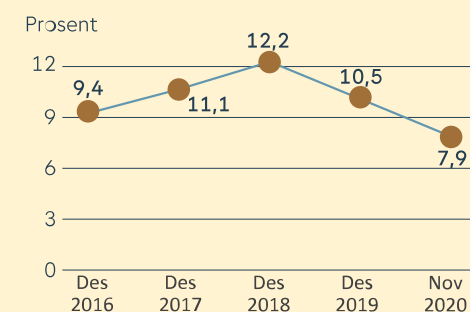
Alderssammensetning



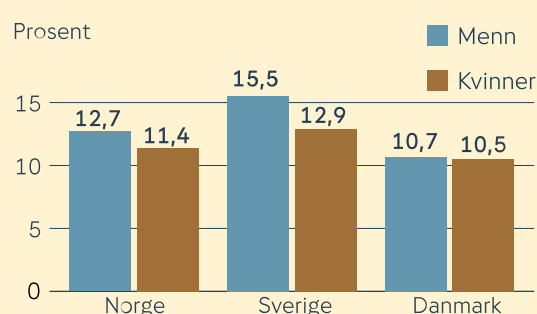
Fordeling ansatteforhold 2020



Turnover

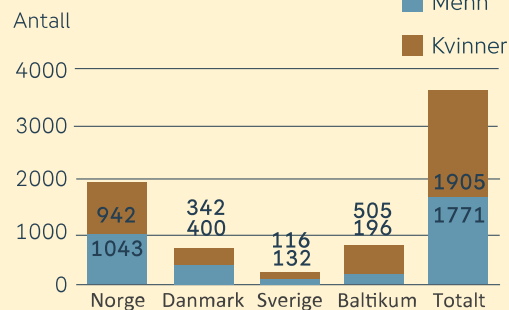


Lønnsandel menn/kvinner i forhold til CEO lønn ¹

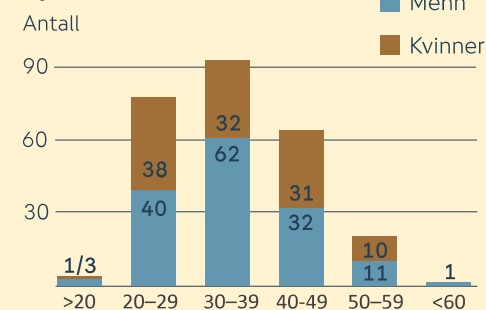


¹ Andel lønn ansatte i forhold til CEO, unntatt ledernivå konserndirektør og deres ledere

Fast ansatte per land



Nyansatte 2020



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



Verdier skapt i 2020

Ansvarlige investeringer

Ansvarlige investeringer handler om å balansere hensynet til miljø, sosialt ansvar og lønnsomhet i vår forvaltning. Vi jobber systematisk for å sikre at forvaltningen av investeringene våre skjer på en skikkelig og bærekraftig måte.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

Vi jobber systematisk med tiltak for å sikre at forvaltningen av våre investeringer bidrar til en mer bærekraftig verden. At de forvaltede midlene oppnår en god og bærekraftig avkastning ivaretas i konsernets investeringsstrategi og Policy for ansvarlige investeringer. Gjensidige har i 2020 signert UN PRIs seks prinsipper for ansvarlige investeringer, hvilket innebærer en økt forpliktelse til å hensynta ESG-perspektiver i alle deler av kapitalforvaltningen, og i enda større grad enn tidligere bidra til utviklingen av dette fokusområdet internt og eksternt.

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
	Ekskludere selskaper som vi mener bryter med internasjonale normer gjennom UN Global Compact og inhumane våpen. Vi implementerer ESG-vurderinger som del av våre analyser og er en aktiv eier i dialog med selskap, eksterne forvaltere og andre investorer.	Økt fokus på ESG i våre investeringer • Signert UN PRI. • Sertifisert ett bygg som BREEAM-NOR Excellent, og jobber med å BREEAM In-Use-sertifisere ytterligere to. • Gjennomført analyser av porteføljen vedrørende klimarisiko. • Målt karbonavtrykket til aksje- og eiendomsporteføljen.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

Effekt av vår innsats

I 2020 ble 12 selskaper vedtatt ekskludert fra Gjensidiges investeringsportefølje, mens åtte tidligere ekskluderte selskaper ble tatt av eksklusjonslisten. Ett av selskapene som er tatt av listen skyldes oppkjøp og fusjoner. De resterende selskapene som er tatt av listen skyldes endret adferd etter press fra investorer, myndigheter og andre interessenter. Ved utgangen av 2020 var totalt 107 selskaper ekskludert og ett på vår observasjonsliste, mot 103 selskaper ekskludert ved inngangen til året. Disse fordeler seg som følger, basert på årsak til eksklusjon (et selskap kan være utelukket av flere årsaker):

Antall eksklusjoner basert på årsak

Arbeidsliv	Korrupsjon	Menneske-rettigheter	Miljø	Våpen
6	11	27	24	45

I 2020 ble ni eksterne forvaltere kontaktet angående 15 selskaper i deres porteføljer som befant seg på listen over selskaper som er ekskludert eller til observasjon. Dialogen med eksterne forvaltere har ført til beslutning om nedsalg av et forvaltningsmandat hvor våre krav til ESG ikke ble oppfylt. Videre ble ett investeringsmandat byttet til ett annet med tilfredsstillende ESG-retningslinjer.

I løpet av 2020 signerte Gjensidige UN PRI som kapitaleier, og i lys av dette har policyer og instruksjoner for konsernet blitt videreutviklet. Styret har godkjent en konsernpolicy som i tillegg til eksklusjoner også pålegger kapitalforvaltningen å analysere ESG og klimarisiko i alle beslutninger, og utøve et aktivt eierskap i både direkte investeringer og overfor eksterne forvaltere. Fokuset fremover vil ligge på å utvikle og inkorporere flere av anbefalingene fra UN PRI, og med det også forbedre grunnlaget for ekstern rapportering fremover.

Investeringer i eiendom foretas gjennom eiendomsselskapet Oslo Areal. Dette selskapet driver eiendomsutvikling og -forvaltning i Oslo-området, og satser på miljøvennlige bygg nær knutepunkter for kollektivtrafikk. Selskapet benytter miljøklassifiseringssystemet BREEAM NOR for nybygg og totalrehabiliteringer. I løpet av året har det ikke blitt solgt eller kjøpt noen eiendommer. Grenseveien 78 fikk sin BREEAM NOR Excellent-sertifisering i løpet av 2020. Det har blitt jobbet med å BREEAM In Use-sertifisere ytterligere to eiendommer i 2020, og det planlegges ytterligere tre eller fire BREEAM In-Use sertifiseringer i 2021. Oslo Areal jobber aktivt med oppfølging av porteføljen, og som en følge av at det har vært få personer i eiendommene i 2020 grunnet covid-19, er energiforbruket betydelig redusert. Det er utført en kartlegging av mulighetene for å installere solceller på eiendommene, og det vurderes installert på ett eller to bygg i 2021. Det er utført energikartlegging på noen eiendommer for å avdekke tiltak til å spare energi, og arbeidet med dette vil fortsette i 2021. Vi er med i Enova-prosjektet «Regionale ombruksnettverk» som har som mål å kartlegge og skape en markeds plass for materialressurser som kan gjenbrukes ved rehabilitering eller rivning. I strategien er det utarbeidet konkrete mål for energiforbruk, renovasjon og klimagassreduksjon med tilhørende tiltak for realisering av målene. Disse følges opp og oppdateres.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

Klimaparameter ansvarlige investeringer

Parameter	2019	2020	Mål
Vektet karbonintensitet aksjer: tonn CO ₂ e per NOK 1 mill. i salgsinntekt (mot indeks) ¹	Ny	11,1 (17,8)	I/A
Karbonavtrykk Eiendom: tonn totalt / kg CO ₂ e per m ² ²	1.564 / 8,5	1.366 / 7,4	2025: 7,68 kg CO ₂ e /m ²
Andel av eiendommer miljøsertifisert som andel m ² (BREEAM)	17%	21%	2025: 100 %
Antall selskaper utelukket fra investerings-porteføljen	103	107	I/A
Eksterne forvaltere benyttet med selskap på Gjensidiges eksklusjons-liste/Andel av disse fulgt opp	11 / 100%	9 / 100%	100 % følges opp

1 Tallene benyttet er per 30. september og gjelder for børsnoterte aksjer. Tallene angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI). Scope 1-2

2 Scope 1-3

Finansielle konsekvenser av klimarisiko

Den største finansielle klimarisikoen for investeringsporteføljen antas å komme i overgangen til et lavutslippssamfunn der klimareguleringer, skjerpede utslippskrav, endret kostnadsbilde og endrede markeds-preferanser kan påvirke verdien av investeringene. Gjennom året har vi gjennomført flere analyser av porteføljen for å bedre forstå klimarisikoen ved denne. Blant analysene som er gjort er å benytte scenarioanalysen PACTA fra 2^o Investing Initiative og benyttet disse resultatene i scenarioanalyser utviklet for forsikringsselskaper av Bank of England (BoE). Hensikten med analysen har vært å bedre forståelsen for risikoen ved eksponering mot sektorer og teknologier med en negativ og positiv overgangsrisiko i første omgang, og så inkludere fysisk risiko på sektornivå i BoE-analysen. Ved utgangen av 2020 er sektoreksponeringen for Gjensidiges investeringsportefølje som vist i tabell på neste side.

Vi anser olje- og gassindustrien og deler av kraftforsyningssektoren å ha høyest overgangsrisiko. Olje- og gassrelatert virksomhet utgjør 1,1 prosent av investeringsporteføljen. Eksponeringen mot olje- og gassrelatert virksomhet er i første rekke knyttet til de unoterte aksjeinvesteringene hvor sektoren utgjør cirka 30 prosent av eksponeringen. I kategorien kraftforsyning, som utgjør 9,9 prosent av porteføljen, er Gjensidige hovedsakelig investert i obligasjoner i norske vannkraftverk. Vi vurderer klimarisikoen for disse som å være betydelig lavere enn for resten av kraftforsyningssektoren. Disse betraktningene bekreftes også av de gjennomførte scenarioanalysene hvor eksponeringene mot norske kraftprodusenter bidrar til en vesentlig positiv klimarisiko. Overgangsrisiko vil også avhenge av hvor raskt alternative backstop-teknologier, lovverk og reguleringer utvikler seg. På kort sikt vil EUs Green Deal med sine tiltak og krav være en av katalysatorene for en slik overgangsrisiko, og følges derfor tett.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

Sektoreksponering

Sektor	Fordeling
Jordbruk, skogbruk og fiske	0,1 %
Olje og gass	1,1 %
Industri	4,1 %
Kraft og forsyning	9,9 %
Bygg- og anleggsvirksomhet	0,1 %
Tjenesteytende virksomhet	5,2 %
Transport, shipping og offshore	0,7 %
Finansielle foretak	44,7 %
Eiendomsdrift	17,4 %
Offentlig forvaltning – herav stat/statsgarantert/overnasjonal	13,9 % 10,6 %
Ikke klassifisert	2,8 %
Totalt	100,0 %

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

Fysisk risiko for Gjensidiges investeringer gjelder hovedsakelig eiendommer i Oslo Areal. Dette er 19 eiendommer som alle er plassert sentralt i Oslo og Stavanger, og utgjør en betydelig andel av investeringsporteføljen. Selv om eiendommene er geografisk konsentrert, vurderes den fysiske risikoen som lav. Eiendomsinvesteringene vurderes som godt rustet for overgangsrisiko, som følge av strenge energikrav og andre reguleringer. Resterende deler av investeringsporteføljen ansees som veldiversifisert og innehar ingen konsentrert risiko utover systematisk risiko.

Disse vurderingene innehar en betydelig grad av usikkerhet og er rent kvalitative. Fremover vil vurderingene av finansielle risikoer forbedres gjennom bedre data på klimagassutslipp og scenarioanalyser. Vi anser derimot rammeverket for å gjøre dette for et rapporteringsformål fremdeles for å være på utviklingsstadiet. Det jobbes også med å komme frem til kvantitative mål på finansiell risiko som kan støtte opp om den kvalitative vurderingen. Dette vil gjøre det mulig å skille positive muligheter fra nedsiderisikoer og lettere skille grader av risikoeksponering.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integreert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekklister GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

CO₂-utslipp fra investeringsaktiviteter

For 2020 rapporterer Gjensidige for første gang karbonintensiteten på børsnoterte aksjer og eiendom i investeringsporteføljen. Karbonintensitet på aksjer rapporteres som vektet gjennomsnittlig karbonintensitet i tråd med anbefalingene til TCFD. For å muliggjøre rapporteringen er det i tillegg til rapporterte data benyttet anslag fra S&P Trucost Ltd² for å øke dekningsgraden. Karbonavtrykket for aksjer mot respektiv global indeks fremgår av ovenstående tabell. Det er anbefalt at det er en dekningsgrad på minimum 75 prosent for å benytte karbonavtrykket, og for porteføljen er det en dekningsgrad på 96 prosent. Etter hvert som vi danner oss et historisk grunnlag vil karbonavtrykket i porteføljen kunne hjelpe oss med å vurdere om investeringsporteføljen understøtter konsernmålene om å redusere karbonutslippene.

Hva gjelder eiendomsinvesteringer rapporterer Oslo Areal på klimagassutslipp i henhold til GHG-protokollen. Siste tilgjengelige rapporterte utslipp viser en nedgang fra 8,5 kg/m² til 7,4 kg/m² i 2020 for utslipp fra scope 1-3. Reduksjonen på 1,1 kg/m² kommer først og fremst som følge av lavere aktivitet i eiendommene som følge av covid-19 og må sees på som midlertidige. Det er i henhold til strategien også gjort energitiltak for flere eiendommer som skal bidra til lavere karbonintensitet på permanent basis. Eiendomsporteføljen i Oslo Areal utgjør 9 prosent av Gjensidiges totale investeringsportefølje. Gjensidige jobber aktivt med å påvirke fondsforvaltere og selskaper til å forbedre sine rapporteringer på dette området.

¹ Copyright © 2021, S&P Trucost Limited

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

Nye tiltak 2021

- Det arbeides kontinuerlig med forbedring av eksisterende prosesser og nye tiltak på området for ansvarlige investeringer. Vi anser å kunne påvirke i størst grad gjennom aktiv dialog om ESG med våre eksterne forvaltere, og innarbeide ESG-krav i de mandater vi etablerer. Denne dialogen vil, utover investeringer i enkeltelskaper og investeringsmandat, omhandle forvalterens eierskapsutøvelse, rapportering på ESG-parametere og deres arbeid med FNs bærekraftsmål. Generelt vil det jobbes med å inkorporere flere av anbefalingene fra UN PRI der hvor det vurderes som relevant.
- Det er fokus på ytterligere forbedring og analyse av karbonavtrykk og utvikling av scenarioanalyser av klimarisiko.
- Gjensidige Pensjonsforsikring jobber med å tilrettelegge for nye pensjonsprodukter med enda klarere ESG-profil, spesielt med introduksjonen av egen pensjonskonto vurderes dette som viktig.
- Det vurderes løpende investeringer som i enda større grad har som hensikt å bidra til løsning på dagens klimautfordringer i form av infrastrukturinvesteringer i fornybar energi.
- Oslo Areal er med i Enova-prosjektet «Regionale ombruksnettverk» som har som mål å kartlegge og skape en markeds plass for materialressurser som kan gjenbrukes ved rehabilitering eller rivning.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Verdier skapt i 2020

God styring og kontroll

Gjensidige har avanserte risikomodeller som skal sikre riktig prising av risiko. Vi har økt fokuset på klimarisiko, og i samarbeid med Norsk Regnesentral har vi laget scenarier for skaderisiko fremover. Vi er i tillegg opptatt av etisk forretningsdrift, og jobber aktivt mot korrupsjon og hvitvasking. Daglig følger vi opp at vi sikrer systemer og personvern for kunder og ansatte.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Det å forstå risiko og prise den riktig er Gjensidiges kjernekompetanse og konsernet bruker avanserte risikomodeller. Klimaendringer vil kunne endre risikoeksponeringen og gi nye risikoer. God risikostyring er helt sentralt for å levere verdi til våre interessenter. Etiske verdier og holdninger er grunnleggende for vår kultur og forretningsdrift.

FN-mål	Bærekraftsmål	Status for tiltak 2020
 	God virksomhetsstyring Vår virksomhet skal være preget av ordentlighet og etterrettelighet, med effektiv risikostyring og god internkontroll, som skal bidra til forbedringer i produkter, tjenester og prosesser. Utover etterlevelse av eksternt og internt regelverk skal beslutninger og handlinger være i tråd med Gjensidiges verdigrunnlag og etiske regler på en slik måte at verdier bevares og skapes for kunder, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig.	Videreutviklet risikomodeller og risikostyring • Utarbeidet scenario for forventede vannskader frem til 2100, og forbedret prising av klimarisiko i våre produkter. • Ingen alvorlige hendelser i 2020 relatert til informasjonssikkerhet, GDPR, korrupsjon eller hvitvasking. • Andrelinjefunksjonene har blitt samlet og forsterket for å sikre tydeligere uavhengighet og økt effektivitet • Styrket IT-risikostyring

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn**
 - 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø**
 - 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte**
 - 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer**
 - 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll**
 - 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat**
 - 159 Økonomisk resultat
 - 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Forsterket fremadrettet risikostyring

Styring av klimarisiko i forsikringsvirksomheten

- I samarbeid med Norsk Regnesentral er det utarbeidet senario for forventede vannskader frem til 2100. Senarioet er basert på historiske skadedata og anerkjente klimamodeller. Senarioene gir verdifull informasjon om hvilke vannskader vi kan vente fremover, og verdifull innsikt i utvikling i skadeomfang og hvor vi kan vente at skadene vil komme. Helt ned på bygningsnivå. Dette gir oss helt nye muligheter til å sette inn skadeforebyggende tiltak som kan redusere skadeomfanget.
- Gjensidige stiller informasjonen tilgjengelig for offentlige myndigheter slik at denne kunnskapen kan bli tatt i bruk både når det gjelder planlegging og regulering av ny utbygging, og avbøtende tiltak i områder der det allerede er bygget.
- Gjensidige har oppdatert tariffen med resultatet av senarioet, og overvåker løpende fysisk risiko for å sikre riktig risikoprising for våre kunder.
- Sosial effekt av etablerte og nye produkter og tjenester er beskrevet i kapittelet «Våre produkter og tjenester».

Nye tiltak 2021

- Videreutvikle risikovurdering av kunder/ objekter med hensyn til klimarisiko (fysisk, ansvars- og overgangsrisiko).
- Ferdigstille topografiprojekt i første kvartal 2021.

Klimarisiko (fysisk) - Forventede økte skader 2030-2100

Hovedfunn fra prosjekt Norsk Regnesentral:

- Skadeprediksjoner fra klimamodelldata frem mot 2100 viser overordnet at totale utbetalinger vil øke over det meste av landet. Mens noen fylker vil oppleve en jevn stigning gjennom hele perioden får andre en relativt flat eller negativ utvikling frem til rundt 2050, for så å øke.
- For Norge samlet ventes skadeutviklingen å være ganske stabil frem til 2050, før det ventes å øke med 40 prosent mot 2100.
- I de tidligere fylkene Hedmark, Buskerud, Vestfold, Telemark og Vest-Agder ventes en økning i totale utbetalinger på rundt 50 prosent mot slutten av dette århundret.

Naturskader i Norge i henhold til markedsandel fra Norsk Naturskadepool

Mill. kroner	2016	2017	2018	2019	2020
Storm	87	49,4	64,9	78,2	79,8
Stormflo	1,6	1	0,6	1,3	24,9
Flom	14,2	99,8	41,8	23,5	23,5
Skred	7,4	32	19,6	16,2	250,5
Jordskjelv	0,2	0	0,1	-	-
Totalt	110,3	182,2	127	119,2	378,8

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Kundeklager i annerledesåret

- Kundeombudet har en økning i antall klager på 7,7 prosent fra fjoråret, som følge av økt antall krav på reiseforsikring knyttet til covid-19.
- I Privat var det en økning i antall klager på 7,6 prosent. 81 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 82 prosent i 2019.
- I Næringsliv var det en økning i antall klager på 8 prosent fra 2019. 78 prosent av de som klaget fikk behandlet sin klage innen 14 dager, mot 61 prosent i 2019.

Etterlevelse av strenge krav til personvern (GDPR)

- Det har ikke vært alvorlige personvernbrudd i Gjensidige Forsikring ASA i 2020.

Informasjonssikkerhet viktigere enn noen gang

- Gjensidige har moderne sikkerhetsløsninger for å støtte fjernarbeid for alle ansatte. Infrastrukturen tillater kun pålogging fra enheter eid av Gjensidige, og all aktivitet på konsernets infrastruktur overvåkes kontinuerlig av eksternt og internt sikkerhetssenter.
- Phishing-aktivitet mot konsernets brukere har økt merkbart gjennom covid-19, men dette har ikke medført hendelser av betydning.
- Sikkerhetsopplæring er gitt til alle ansatte gjennom kurs for nyansatte, e-læring, og informasjon gjennom interne samhandlingsplattformer.
- Alle tjenesteleverandører til Gjensidige må besvare kravdokument og være tilfredsstillende «compliant» til konsernets sikkerhetskrav. Det gjøres kontroll av alle leverandørbesvarelser, og utvidet kontroll – også hos leverandører – av forretningskritiske tjenesteleverandører.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Opplæring og oppfølging av etterlevelse av etiske krav

- I medarbeidersamtalen skal alle ansatte kommentere på om de har opplevd etiske dilemmaer og bekrefte til sin nærmeste leder at de er kjent med etisk rammeverk (Code-of-conduct).
- Alle nyansatte må bekrefte at de har gjort seg kjent med etiske regler (code-of-conduct) og gjennomføre nødvendig opplæring.
- I program for nyansettelser er følgende e-læringskurs obligatoriske
 - Gjensidigeopplevelsen
 - Informasjonssikkerhet
 - Etikk, takk
 - Personvern
 - Hvitvasking
 - Bærekraft
- Introduksjonsdag for alle nyansatte inkluderer kurs i etikk.
- Kurs i etikk for alle nye ledere.
- Status for etikk er inkludert i den halvårlige topplederoppfølgingen, «People Review».
- Tilsluttet autorisasjonsordningen FinAut hvor alle selgere/rådgivere må bestå to kunnskapsprøver: en digital prøve i etiske dilemmaer, og en praktisk prøve.

Varsling

Gjensidige har flere kanaler som ansatte og eksterne kan varsle gjennom:

- Alle ansatte oppfordres til å varsle til nærmeste leder eller den enheten som har ansvaret for forholdet det varsles om, samt til den eksterne varslingskanalen.
- Alle forhold kan varsles til nærmeste leder, hovedverneombudet/verneombudet, HR, Compliance, Intern Utredning og bedriftshelsetjenesten
- Hvis en ikke får noen tilbakemelding på varselet, oppfordres det til å informere konsernledelsen eller styret.

Anti-korrupsjon

- Anti-korrupsjonsprogrammet har fått en helhetlig beskrivelse som er gjort tilgjengelig for alle ansatte. Programmet revideres årlig.
- Oppdatert risikokartlegging for alle forretningsområder. Det rapporteres kvartalsvis på korrupsjonsindikatorer som blant annet andel innkjøp med avtaler i forhold til totale innkjøp.
- Status på uregelmessigheter og misligheter har vært inkludert i kvartalsvis rapportering til styret.

Anti-hvitvasking

- Gjennomført 8.748 svik-kontroller i 2020 som er 82 flere enn 2019. Svikkontrollene er også viktig for å avdekke mulig hvitvasking.
- Oppdatert anti-hvitvaskingsprogram

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Oversikt over nøkkelindikatorer for oppfølging av måloppnåelse for god styring og kontroll

Tema	Nøkkelindikator	2020	2019
	Antall hendelser i varslingskanal	39	114
Etikk	Antall meldte tilfeller av trakassering og diskriminering fra varslingskanal	0	0
	Antall saker til intern utredning	49	65
	Totalt antall gjennomførte svik-kontroller	8.748	8.666
	Antall rettssaker knyttet til korrupsjon	0	0
Anti-korrupsjon	Andel anskaffelser med avtaledekning ¹	94%	85%
Kundeklager	Antall kundeklager	1.183	1.095
	Andel medhold klager	23 %	28 %
	Andel medhold fra Finansklagenemda	26 %	26 %
Anti-hvitvasking	Antall gjennomførte kundekontroller	114	14
	Andel rettssaker knyttet til hvitvasking	0	0
	Antall meldt til myndighetene - Økokrim	24	10
Personopplysninger	Antall hendelser rapportert til myndigheter	52	57
Informasjonssikkerhet	Antall interne revisjoner	14	16
	Antall eksterne revisjoner	2	4
Bøter	Verdi	0	0

1 Andel innkjøp med underliggende rammeavtale som har krav til samfunnsansvarserklæring

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Verdier skapt i 2020

Økonomisk resultat

Gjensidige oppnådde et sterkt resultat i et år som ble preget av covid-19-pandemien. Selskapet leverte på alle sine finansielle mål, med unntak av egenkapitalavkastningen, som ble noe lavere enn målet.



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Økonomisk resultat

God kundebevaring, effektive pristiltak, god kostnadskontroll og en gunstig skadeutvikling resulterte i det høyeste årsresultatet (gevinst fra salget av Gjensidige Bank ikke medregnet) i konsernets historie. Gjensidige har en svært solid kapitalposisjon og fortsatt gode utsikter. Styret foreslår et utbytte på 7,40 kroner per aksje basert på resultatet i 2020, og har vedtatt et utbytte på 2,40 per aksje som representerer utdeling av overskuddskapital.

Redegjørelse for årsregnskapet

Gjensidige rapporterer konsolidert finansiell informasjon i henhold til internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, estimater og behov for å anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer. Usikkerheten i dette innebærer at faktiske tall kan avvike fra estimatene. Spesielt forsikringsforpliktelsene er beheftet med denne type usikkerhet.

Gjensidige Forsikring konsern fikk et resultat før skatt på 6.341,7 millioner kroner (7.753,8) for året. Det tilsvarende resultatet for 2019 inkluderte en gevinst på 1,6 milliarder kroner fra salget av Gjensidige Bank.

Resultatet fra skadeforsikringsvirksomheten, målt ved forsikringsresultatet, ble 5.075,6 millioner kroner (4.036,4), tilsvarende en combined ratio på 81,3 (83,6).

Jordskredet i Gjerdrum i desember ble definert som en naturskadehendelse og belastet resultatet med 180,4 millioner kroner for egen regning, hvorav 150,4 millioner kroner ble allokert til konsernsenteret og resten til segmentene Privat og Næringsliv. Gjeninnsettelsespremien relatert til reassuranseprogrammet beløp seg til 24,7 millioner kroner og ble belastet konsernsenteret. Hendelsen fikk en nettoeffekt på konsernets combined ratio på 0,7 prosentpoeng.

Covid-19-pandemien hadde en positiv innvirkning på konsernets erstatningskostnader, som anslås til om lag 296 millioner kroner, tilsvarende 1,1 prosentpoeng på skadeprosenten. Erstatningskravene knyttet til avbestillinger og hjemtransport økte betydelig og ble hovedsakelig allokert til konsernsenteret. Den negative effekten ble motvirket av redusert reisevirksomhet og mindre kjøring. Reiseforsikring la dessuten en demper på premieveksten i både Danmark og Baltikum.

Skattekostnaden ble 1.387,8 millioner kroner (1.197,6), noe som ga en effektiv skattesats på 21,9 prosent (15,4). Den effektive skattesatsen ble påvirket av realiserte og urealiserte gevinster og tap på aksjeinvesteringer innenfor EØS.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Resultat etter skatt fra videreført og avviklet virksomhet ble 4.953,9 millioner kroner (6.593,8), tilsvarende et resultat på 9,91 kroner (13,19) per aksje.

Premieinntektene fra skadeforsikring økte med 10,2 prosent til 27.160,5 millioner kroner (24.650,4) for året. I lokal valuta økte premieinntektene med 7,5 prosent. Forsikringsresultatet økte som følge av premievekst etter solide fornyelser og effektive differensierte pristiltak, og i tillegg til gunstigere værforhold i Norge for motorvogn i første kvartal og innvirkningen av covid-19-pandemien som nevnt over, førte dette til en bedring i den underliggende frekvensskadeprosenten på 4,5 prosent. Dette ble delvis utlignet av et høyere storskadeinnslag, lavere avviklingsgevinster og økte driftskostnader.

Premieinntektene i privatsegmentet økte med 6,3 prosent, som sammen med en vesentlig lavere underliggende frekvensskadeprosent førte til et høyere forsikringsresultat.

Premieinntektene i næringslivssegmentet økte med 9,4 prosent. Sterk vekst kombinert med en forbedret underliggende frekvensskadeprosent ga økt forsikringsresultat.

Segment Danmark fikk en økning i premieinntektene på 9,4 prosent målt i lokal valuta. Den underliggende veksten var på 5,3 prosent. Forsikringsresultatet forbedret seg, drevet av et lavere storskadeinnslag kombinert med den solide veksten i premieinntekter.

Premieinntektene i Sverige økte med 3,0 prosent målt i lokal valuta. Forsikringsresultatet var stabilt.

Premieinntektene i det baltiske segmentet falt med 4,2 prosent målt i lokal valuta. Forsikringsresultatet økte, hovedsakelig som følge av valutaeffekter.

Pensjonssegmentet fikk et svakere resultat i perioden, drevet av lavere forsikringsinntekter og økte driftskostnader.

Finansavkastningen var 2,2 prosent (4,1), tilsvarende 1.341,7 millioner kroner (2.306,4). Den reduserte avkastningen skyldte hovedsakelig covid-19-pandemien, som medførte en vesentlig nedgang i finansmarkedene mot slutten av første kvartal, noe som ga negativ avkastning for de fleste aktivaklassene. Innhenting i markedet resten av året var drevet av betydelige intervensjoner fra sentralbankene og finanspolitiske tiltak, noe som ga positiv avkastning for året som helhet.

Gjensidiges konsernregnskap er ikke belastet med kostnader til forskning og utvikling i 2020 eller 2019. Det er heller ikke aktivert slike utgifter i løpet av de to regnskapsårene.

Viktige hendelser i 2020

Covid-19-pandemien

Covid-19 påvirket samfunnet gjennom store deler av 2020 i alle landene hvor Gjensidige er etablert. Usikkerheten vedrørende utviklingen av covid-19 og myndighetsbaserte tiltak for å redusere spredningen i befolkningen har påvirket beslutninger og operasjonelle prosesser gjennom året. I denne perioden har vår høyeste prioritet vært å bevare helse og sikkerhet for våre ansatte, kunder, forretningspartnere og andre interessenter. Gjennom året har vi iverksatt flere ulike tiltak, inkludert overgang til hjemmekontor for de fleste ansatte, og strenge reisebegrensninger. Vi har akselerert vår

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

digitale transformasjon slik at vi har opprettholdt det høye kundeservicenivået og øvrige viktige forretningsfunksjoner.

Takket være sterk innsats fra våre dyktige medarbeidere sikret vi god drift og et høyt servicenivå overfor våre kunder gjennom året.

Balanse- og kapitaloptimalisering

Gjensidige arbeider løpende med balanse- og kapitaloptimalisering for å sikre oppnåelse av konsernets finansielle mål kombinert med en effektiv kapitalstruktur og tilstrekkelig finansiell fleksibilitet.

Styret i Gjensidige Forsikring ASA vedtok å utsette den ordinære generalforsamlingen, opprinnelig fastsatt til 26. mars. Utsettelsen var basert på et brev fra Finansdepartementet til Finanstilsynet der de uttrykte en forventning om at alle finansforetak ventet med utdeling av utbytte til den store usikkerheten vedrørende den økonomiske utviklingen i lys av covid-19 var redusert. Dette til tross for Gjensidiges meget sterke finansielle posisjon på tidspunktet. Generalforsamlingen ble avholdt virtuelt 25. mai. Styret fikk fullmakt til å utbetale utbytte når forholdene igjen tillot dette, og et utbytte på 6.125,0 millioner kroner ble utbetalt i september. Dette bestod av 3.625,0 millioner kroner knyttet til årsresultatet for 2019, og 2.500,0 millioner kroner er knyttet til utdeling av overskuddskapital. Dette er i tråd med utbyttepolitikken som målsetter et høyt og stabilt nominelt utbytte i tillegg til utdeling av overskuddskapital over tid.

Styret har foreslått et utbytte basert på overskuddet for 2020 på 3.700 millioner kroner, tilsvarende 7,40 kroner per aksje. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 75 prosent av konsernets resultat etter skatt. I tillegg har styret vedtatt utdeling av overskuddskapital på 1.200 millioner kroner. Dette tilsvarer 2,40 kroner per aksje. Vedtaket

om denne utdelingen er i tråd med fullmakt styret fikk av generalforsamlingen i 2020. Utbetalingen ble utført 4. februar 2021.

Ved utløpet av 2020 var gjenværende kapasitet til å utstede Tier 1-lån 2,4 til 2,9 milliarder kroner, og Tier 2 lån 1,2 milliarder kroner. Gjensidige vil vurdere mulighetene for noe ytterligere låneopptak under forutsetning av tilfredsstillende markedsvilkår. For øvrig vil andre balanse- og kapitaloptimaliseringstiltak vurderes løpende.

Sterkt omdømme, høy kundetilfredshet og lojalitet

Gjensidige har et sterkt omdømme og varemerke i Norge. Ipsos har for 29. året på rad gjennomført en profilundersøkelse, som kartlegger befolkningens holdninger til store norske bedrifter. Gjensidige har nok en gang blitt kåret til å ha best omdømme i finansbransjen, og er på 6. plass totalt blant store norske bedrifter. Vi hadde også best omdømme i kategorien sosialt ansvar og moral i finansbransjen.

Målinger av kundetilfredshet viste at Gjensidiges kunder fortsatte å være svært fornøyd gjennom 2020. Kundetilfredsheten utviklet seg igjen positivt og økte fra 78 i 2019 til 79 i 2020. For Privat var tilfredshetsmålingen den beste noensinne. Tilfredsheten er høyest blant kunder som har hatt en skade eller vært i dialog med Gjensidige av andre grunner. En forklaring på den gode utviklingen er at vi har vært svært tilgjengelige og levert god service gjennom året, på tross av den pågående pandemien.

I Gjensidige Norge er kundelojaliteten høy, noe som bekrefter høy tilfredshet med våre tjenester. Rundt 85 prosent av premien i Privat stammer fra privatkunder som er medlem av et organisasjons- eller fordelsprogram. Disse kundene kjennetegnes av enda sterkere lojalitet enn gjennomsnittet. De mest lojale forsikringskundene er de med flest produkter.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Det er fremdeles et potensial for å utvikle kundeforhold av lengre varighet både i privat- og bedriftsmarkedet for virksomhetene utenfor Norge.

Etablering av nytt kjernesystem

Gjensidige utvikler et nytt kjernesystem for skadeforsikring. Et nytt, konsernfelles kjernesystem vil gi bedre muligheter for deling av beste praksis mellom forretningssegmentene, raskere utvikling av nye produkter og prismodeller og gi bedre muligheter til å etablere økosystemer av produkter og tjenester i samarbeid med andre aktører. Nytt kjernesystem vil også bidra til økt kostnadseffektivitet og sikre konkurransekraft også på lengre sikt. Investeringen i det nye kjernesystemet forventes å håndteres innenfor det nåværende kostnadsandelsmålet.

Systemet ble implementert for segment Danmark i 2020 og forventes å bli tatt i bruk i løpet av første kvartal 2021.

Unik kundeutbyttemodell i Norge

Ordningen med utbetaling av kundeutbytte fra Gjensidiges største eier, Gjensidigestiftelsen, er unik. Gjensidigestiftelsen har hvert år siden børsnoteringen av Gjensidige utbetalt kundeutbytte til skadeforsikringskundene i Norge basert på innbetalt forsikringspremie. Kundene har i perioden mottatt et årlig beløp tilsvarende 11–16 prosent av premien. Vi måler kundenes kjennskap til kundeutbyttet løpende. I fjerde kvartal 2020 kjente 90 prosent av kunder til kundeutbytte modellen, og 79 prosent oppga at modellen bidrar til at de vil fortsette kundeforholdet. Kjennskap til kundeutbytteordningen blant potensielle kunder var 60 prosent.

Godt samarbeid med partnere

Gjensidige har mange års erfaring med partneravtaler. Distribusjon i samarbeid med partnere er en viktig del av vår forretningsmodell i alle geografier og segmenter av konsernets virksomhet. Partneravtalene er som hovedregel strukturert slik at kundedialogen forvaltes av Gjensidige direkte. Gjensidige jobber tett og godt med de strategiske samarbeidspartnerne, og god forvaltning av partneravtaler står sentralt også fremover.

Gjensidige har kommet til enighet om en ny 5-årsavtale med 11 av 15 brannkasser. Forhandlingene pågikk gjennom store deler av året, og det har vært sentralt å legge til rette for en driftsmodell som gjør at brannkassene og Gjensidige sammen kan møte fremtiden på en god måte, og ivareta konkurransekraften lokalt. Gjensidige har etablert egne kontorer i områdene hvor avtalene ikke ble fornyet.

Gjensidige har i løpet av 2020 gått inn på eiersiden i Mimiro, et teknologiselskap som utvikler et digitalt økosystem for landbruket. Vår inntreden i Mimiro må ses i sammenheng med ambisjonen om å bli en skadeforebyggende problemløser for kundene. Gjennom Mimiro kan vi tilby landbrukskundene våre digitale tjenester som kan bidra til å optimalisere deres produksjon og forebygge skader.

I oktober ble det klart at distribusjonssamarbeidet mellom Gjensidige og Nykredit opphører ved avtalens utløp, med virkning fra 1. mai 2021. Samarbeidet med Nykredit har vært basert på henvisninger, og forsikringsavtaler har vært inngått direkte med Gjensidige. Gjensidige er en veletablert aktør i det danske markedet og vil iverksette målrettede tiltak for å opprettholde og bedre kundebevaringen i Danmark. Opphør av avtalen med Nykredit åpner for samarbeid med nye partnere innen banksektoren i Danmark, og vi fortsetter arbeidet

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter
- Kapittel 4 – Regnskap og noter
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport
- Vedlegg
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

med å identifisere attraktive partnere for å ytterligere styrke vår posisjon i Danmark.

Jordskredet i Gjerdrum

Jordskredet i Gjerdrum i desember 2020 er en nasjonal tragedie og den mest alvorlige skredhendelsen i Norge på mange tiår. Vi var raskt på pletten for å forsikre oss om at våre kunder hadde det bra. Representanter fra selskapet ankom skadestedet innen kort tid for å tilby assistanse til våre kunder, og vi sørget for at kundesentrene våre hadde god kapasitet til å besvare henvendelser fra de berørte.

Skredet defineres som en naturskadehendelse av Norsk Naturskade-pool, som fungerer som en sentral som fordeler kravene på de ulike forsikringsselskapene etter deres respektive markedsandeler innenfor brannforsikring. Foreløpige anslag viser at naturskadeerstatningene gjennom poolen blir på 900 millioner kroner. Som medlem vil Gjensidige dekke sin del av dette, tilsvarende en markedsandel på 24,3 prosent i fjor, netto brannkassenes andel av poolen. Vi dekker også skader som ikke er en del av poolordningen. Takket være vårt reassuranseprogram utgjorde netto skader i fjerde kvartal 180,4 millioner kroner.

Jordskredet i Gjerdrum er en påminnelse om hvor viktig det er å løpende analysere klimateffektene og få en bedre forståelse av klimarisiko slik at vi kan redusere konsekvensene for liv og eiendeler. Vi forventer at både utbyggere og myndigheter har økt fokus på risikovurderinger i tiden fremover. Vi vil fortsette vårt samarbeid med kommunene ved å dele vår kunnskap om skadeforebygging.

Egenkapital og kapitalposisjon

Konsernets egenkapital beløp seg til 25.284,5 millioner kroner (26.192,2) ved utgangen av året. Egenkapitalavkastningen endte på 19,2 prosent (28,2) for året. Solvensmarginene ved utløpet av året ble:

- Godkjent partiell internmodell: 198,0 prosent
- Egen partiell internmodell: 247,5 prosent

Solvensmarginene er beregnet netto utbyttet på 4.900,0 millioner kroner som styret har foreslått og vedtatt.

Konsernet har en robust solvensposisjon, og Gjensidige mener at covid-19-pandemien ikke vil påvirke konsernets fortsatte drift.

Gjensidige har en A-rating fra Standard & Poor's.

Ikke balanseførte forpliktelser og derivater

Som del av konsernets investeringsvirksomhet, er det inngått avtale om å plassere inntil 582,8 millioner kroner (590,5) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen. I tillegg har Oslo Areal en kredittfasilitet på totalt 4 milliarder kroner hos Gjensidige, der 2,4 milliarder (2,4) er utnyttet per 31. desember 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Resultatutvikling konsern		
Millioner kroner	2020	2019
Skadeforsikring Privat	2.757,4	2.025,1
Skadeforsikring Næringsliv	2.096,6	1.729,8
Skadeforsikring Danmark	800,5	599,3
Skadeforsikring Sverige	76,1	75,9
Skadeforsikring Baltikum	67,7	60,9
Konsernsenter/eierrelaterte kostnader	(331,2)	(317,7)
Konsernsenter/reassuranse ²	(391,5)	(136,9)
Forsikringsresultat skadeforsikring ¹	5.075,6	4.036,4
Pensjon	166,8	196,9
Finansresultat fra investeringsporteføljen ¹	1.341,7	2.306,4
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(182,1)	(256,4)
Øvrige poster	(60,2)	1.470,5
Periodens resultat før skattekostnad ³	6.341,7	7.753,8
Nøkkeltall skadeforsikring		
Storskader ^{1 4}	955,6	635,0
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	1.122,3	1.363,2
Skadeprocent ¹	66,8 %	68,9 %
Underliggende frekvensskadeprocent ^{1 5}	67,4 %	71,8 %
Kostnadsandel ¹	14,5 %	14,7 %
Combined ratio ¹	81,3 %	83,6 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

² Storskader over 30,0 millioner kroner belastes konsernsenter, mens erstatningskostnadene under 30,0 millioner kroner belastes segmentet der storskadene har skjedd. Segmentet Baltikum har som hovedregel en egenregning på 0,5 millioner euro, mens segment Sverige har en egenregning på 10 millioner NOK. Storskader allokert til konsernsenter utgjorde 431,1 millioner kroner (163,4). Regnskapsposter knyttet til reassuranse er også inkludert.

³ Resultat før skattekostnad gjelder videreført virksomhet.

⁴ Storskader = skadehendelse over 10,0 millioner kroner.

⁵ Underliggende frekvensskadeprocent = erstatningskostnader ekskludert storskader og avviklingsgevinster/(-tap), dividert på premieinntekter for egen regning.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Kontantstrøm

Gjensidige er hovedsakelig et forsikringskonsern, der investeringer er del av den operasjonelle kontantstrømmen og derfor i stor grad påvirket av strategiske beslutninger. Selskapet har en god evne til egenfinansiering av investeringer. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier, netto inn- / utbetalinger i forbindelse med salg og kjøp av verdipapirer, i tillegg til utbetalinger i form av skadeoppgjørs-kostnader, kjøp av reassuranse, administrasjonskostnader og skatt. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 7.350,8 millioner kroner (negative 1.235,7) i 2020. Den positive kontantstrømmen i 2020 kan forklares med at innbetalte premier overstiger konsernets utbetalinger. Den negative kontantstrømmen i 2019 kan hovedsakelig forklares med oppgjør for finansielle eiendeler.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av inn- og utbetalinger ved kjøp av datterselskaper og tilknyttede selskaper, eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, samt utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2020 var negative 513,2 millioner kroner (4.823,4). Nedgangen skyldes proveny fra salget av Gjensidige Bank i 2019.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter består i hovedsak av inn- og utbetalinger knyttet til ekstern lånefinansiering og utbetaling av utbytte til aksjeeierne. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 2020 var negative 6.454,7 millioner kroner (negative 4.002,0). Den negative kontantstrømmen i 2020 og 2019 skyldes utbetaling av utbyttet.

Måloppnåelse – finansielle og operasjonelle mål

Finansielle mål

Tema	Mål	Måloppnåelse 2020
Combined ratio ¹	86-89 % ²	81,3 %
Kostnadsandel ¹	<15 %	14,5 %
Solvensmargin internmodell	150-200 %	198%
Egenkapital-avkastning etter skatt ¹	>20 % ³	19,2 %
Forsikringsresultat utenfor Norge	750 millioner kroner (i 2022) ⁴	740 millioner kroner
Utbytte	Nominelt høyt og stabilt. Utdelingsgrad >80 % over tid	7,40 kroner per aksje, 75 % utdelingsgrad

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

² Forutsatt årlige avviklingsgevinster nær 1 milliard kroner frem til 2022. Tilsvare 90-93 prosent gitt null avviklingsgevinster etter 2022.

³ Tilsvare >16 prosent gitt null avviklingsgevinster etter 2022.

⁴ Ikke medregnet avviklingsgevinster.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Gjensidige oppfylte alle sine finansielle mål med unntak av en noe svakere egenkapitalavkastning.

Combined ratio ble 81,3 prosent – betydeligere bedre enn målet på 86–89 prosent, takket være et solid resultat i Norge og Danmark. Covid-19-situasjonen bidro positivt med 1,1 prosent på skadeprosenten. Storskadeinnslaget var noe lavere enn forventet for året, mens avviklingsgevinster var stort sett i tråd med planlagt avvikling.

Kostnadsandelen var 14,5 prosent. Justert for segmentet Baltikum, ble kostnadsandelen 13,9 prosent.

Gjensidige har en solid kapitalposisjon med en solvensmargin ved årsslutt 2020 på 198 prosent, justert for det foreslåtte utbyttet basert på overskuddet for 2020 og den vedtatte utdelingen av overskuddskapital, totalt 4.900 millioner kroner.

Egenkapitalavkastningen ble 19,2 prosent og gjenspeiler gode resultater i tillegg til et svakt finansresultat i første kvartal, kombinert med en svært høy solvensmargin i store deler av året.

Forsikringsresultatet utenfor Norge (uten avviklingsgevinster) kom på 740 millioner, rett under målet for 2022 på 750 millioner. Resultatene for Sverige og Baltikum ventes å svinge noe mer, men vi forventer å nå målet for de tre segmentene sett under ett i 2022.

Operasjonelle mål

Tema	Status 2020	Mål 2022
Kundetilfredshet (KTI)	79	> 78, Konsern
Kundebevaring	90 prosent 79 prosent	> 90 prosent, i Norge > 85 prosent, utenfor Norge
Salgseffektivitet	+ 10 prosent	+ 10 prosent, Konsern
Automatiserte tariffer	52 prosent	100 prosent, Konsern
Digitale skademeldinger	80 prosent	80 prosent, i Norge
Automatiserte skadesaker	17 prosent	64 prosent, i Norge
Erstatningskostnader	483 millioner kroner	Redusere med 500 millioner kroner, Konsern

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

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

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

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

Salgseffektiviteten økte med 10 prosent sammenlignet med referanseåret 2017. Forbedringen gjenspeiler økt salg i privatsegmentet, men også andre segmenter opplevde økt salgseffektivitet.

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

Andelen digitale skademeldinger økte gjennom året til målsatt nivå på 80 prosent, takket være en pågående innsats for å forbedre kundenes opplevelse av de digitale løsningene og effektive tiltak for å øke kundenes motivasjon for å melde skader på nett. Covid-19-situasjonen bidro også til utviklingen. Andelen skademeldinger som i sin helhet ble behandlet automatisk, økte til 17 prosent i 2020. Enkelte koronarelaterte skademeldinger ble håndtert manuelt, noe som bidro negativt til utviklingen. Arbeidet med å utvikle disse digitale tjenestene vil fortsette i tiden fremover.

Kostnader knyttet til skadeoppgjør ble redusert ytterligere, til totalt 483 millioner kroner, særlig drevet av forbedringer innen forsikringssvindel og prosessoptimalisering.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter
- Kapittel 4 – Regnskap og noter
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport
- Vedlegg
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Skadeforsikring Privat

Forsikringsresultatet ble 2.757,4 millioner kroner (2.025,1). Økningen ble drevet av vekst i premieinntekter og en vesentlig lavere underliggende frekvensskadeprosent. Combined ratio ble på 70,8 (77,2).

Premieinntektene økte til 9.433,6 millioner kroner (8.872,4). Justert for overføringen av en produktforsikringsportefølje til segment Danmark, ble økningen på 6,7 prosent. Prisøkningen på motorvogn- og eiendomsforsikringer og på personproduktene var de viktigste driverne bak økningen i premieinntekter. Gjensidige beholder sin sterke posisjon i markedet. Konkurranskraften er god, og antallet kunder har økt.

Erstatningskostnader utgjorde 5.450,7 millioner kroner (5.682,6). Skadeprosenten bedret seg til 57,8 (64,0), drevet av en bedring på 7,4 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten. Både motorvogn- og eiendomsforsikring viste økt lønnsomhet takket være effektive pristiltak. Motorvognforsikring ble også positivt påvirket av gunstigere værforhold i første kvartal.

Covid-19-situasjonen fikk positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 240 millioner kroner, tilsvarende 2,5 prosentpoeng på skadeprosenten. Dette var først og fremst knyttet til mindre kjøring og lav reisevirksomhet. Reiseforsikring ble vesentlig påvirket av større erstatningsutbetalinger i første kvartal, men reassuransedekningen begrenset netto erstatningskostnader.

Driftskostnadene ble 1.225,5 millioner kroner (1.164,7). Kostnadsandelen var 13,0 (13,1).

Resultatutvikling Privat		
Millioner kroner	2020	2019
Premieinntekter	9.433,6	8.872,4
Erstatningskostnader mv	(5.450,7)	(5.682,6)
Driftskostnader	(1.225,5)	(1.164,7)
Forsikringsresultat	2.757,4	2.025,1
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(29,2)	(26,6)
Storskader ¹	89,0	38,9
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	438,0	467,3
Skadeprosent ¹	57,8 %	64,0 %
Underliggende frekvensskadeprosent ¹	61,5 %	68,9 %
Kostnadsandel ¹	13,0 %	13,1 %
Combined ratio ¹	70,8 %	77,2 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter
- Kapittel 4 – Regnskap og noter
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport
- Vedlegg
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Skadeforsikring Næringsliv

Forsikringsresultatet ble 2.096,6 millioner kroner (1.729,8). Økningen var hovedsakelig drevet av vesentlig høyere premieinntekter og en bedring i den underliggende frekvensskadeprosenten. Combined ratio ble på 76,5 (78,8).

Premieinntektene økte til 8.929,0 millioner kroner (8 164,1), drevet av effektive pristiltak, solide fornyelser og porteføljevekst. Premieinntektene økte for alle de største produktlinjene. Erstatningskostnader utgjorde 5.943,9 millioner kroner (5.608,6). Skadeprosenten bedret seg til 66,6 (68,7), hovedsakelig drevet av en nedgang på 3,2 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten og et lavere storskadeinnslag, som delvis ble utlignet av lavere avviklingsgevinster. Pristiltak og reprising av fornyelsene som en følge av inflasjon og endret skadeutvikling, særlig innen motorvogn- og eiendomsforsikring, var den viktigste årsaken til denne forbedringen.

Covid-19-situasjonen fikk positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 119 millioner kroner, tilsvarende 1,3 prosentpoeng på skadeprosenten. Dette var først og fremst knyttet til mindre kjøring og lavere reisevirksomhet.

Driftskostnadene ble 888,4 millioner kroner (825,7), tilsvarende en kostnadsandel på 9,9 (10,1).

Resultatutvikling Næringsliv		
Millioner kroner	2020	2019
Premieinntekter	8.929,0	8.164,1
Erstatningskostnader.mv	(5.943,9)	(5.608,6)
Driftskostnader	(888,4)	(825,7)
Forsikringsresultat	2.096,6	1.729,8
Storskader ¹	255,7	355,4
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	444,4	617,0
Skadeprosent ¹	66,6 %	68,7 %
Underliggende frekvensskadeprosent ¹	68,7 %	71,9 %
Kostnadsandel ¹	9,9 %	10,1 %
Combined ratio ¹	76,5 %	78,8 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter
- Kapittel 4 – Regnskap og noter
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport
- Vedlegg
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Skadeforsikring Danmark

Forsikringsresultatet ble 800,5 millioner kroner (599,3). Forbedringen var hovedsakelig drevet av økte premieinntekter og en lavere underliggende frekvensskadeprosent. Combined ratio ble på 86,5 (87,9).

Premieinntektene utgjorde 5.910,2 millioner kroner (4.960,1). Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 9,4 prosent, hovedsakelig drevet av porteføljevekst og solide fornyelser i næringslivssegmentet. Justert for avviklingen av en kvotereassuransavtale og en produktportefølje som ble overført fra Privat til Danmark, var den underliggende veksten i lokal valuta på 5,3 prosent. Lavere etterspørsel etter reiseforsikring fikk en vesentlig negativ innvirkning på premieveksten.

Erstatningskostnader utgjorde 4.250,2 millioner kroner (3.642,0). Skadeprosenten gikk ned til 71,9 (73,4), drevet av en bedring på 3,8 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten, som delvis ble utlignet av lavere avviklingsgevinster og et høyere storskadeinnslag. Covid-19-situasjonen fikk positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 124 millioner kroner, tilsvarende 2,1 prosentpoeng på skadeprosenten. Dette relaterer seg primært til motorvogn- og reiseforsikring. Effektive pristiltak i næringslivssegmentet bidro også til forbedringen i den underliggende frekvensskadeprosenten.

Driftskostnadene ble 859,5 millioner kroner (718,8). Kostnadsandelen var 14,5 (14,5). Kostnadsandelen var stabil til tross for lavere provisjon etter at kvoteavtalen ble avvirket.

Resultatutvikling Danmark		
Millioner kroner	2020	2019
Premieinntekter	5.910,2	4.960,1
Erstatningskostnader mv	(4.250,2)	(3.642,0)
Driftskostnader	(859,5)	(718,8)
Forsikringsresultat	800,5	599,3
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(69,3)	(142,9)
Storskader ¹	149,2	77,3
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	128,7	174,9
Opptjente premier i lokal valuta (DKK) ¹	4.106,6	3.759,6
Skadeprosent ¹	71,9 %	73,4 %
Underliggende frekvensskadeprosent ¹	71,6 %	75,4 %
Kostnadsandel ¹	14,5 %	14,5 %
Combined ratio ¹	86,5 %	87,9 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Skadeforsikring Sverige

Forsikringsresultatet lå stabilt på 76,1 millioner kroner (75,9). Combined ratio ble på 95,2 (94,6).

Premieinntektene økte til 1.592,0 millioner kroner (1.405,8). Målt i lokal valuta økte premieinntektene med 3,0 prosent, som gjenspeiler en pris- og volumvekst for næringslivsprodukter som ble delvis motvirket av lavere volumer for privatproduktene.

Erstatningskostnader utgjorde 1.209,9 millioner kroner (1.058,6). Skadeprosenten bedret seg til 76,0 (75,3), hovedsakelig drevet av en økning på 0,5 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten. Covid-19-situasjonen fikk negativ innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 23 millioner kroner, tilsvarende 1,4 prosentpoeng på skadeprosenten. Dette var først og fremst knyttet til betalingsforsikring, men ble til en viss grad motvirket av et lavere motorskadeinnslag som følge av mindre kjøring.

Driftskostnadene økte til 306,0 millioner kroner (271,3). Kostnadsandelen var 19,2 (19,3).

Resultatutvikling Sverige		
Millioner kroner	2020	2019
Premieinntekter	1.592,0	1.405,8
Erstatningskostnader mv	(1.209,9)	(1.058,6)
Driftskostnader	(306,0)	(271,3)
Forsikringsresultat	76,1	75,9
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(67,5)	(63,9)
Storskader ¹	30,0	-
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	62,5	31,6
Opptjente premier i lokal valuta (SEK) ¹	1.556,1	1.511,0
Skadeprosent ¹	76,0 %	75,3 %
Underliggende frekvensskadeprosent ¹	78,0 %	77,5 %
Kostnadsandel ¹	19,2 %	19,3 %
Combined ratio ¹	95,2 %	94,6 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Skadeforsikring Baltikum

Forsikringsresultatet gikk opp til 67,7 millioner kroner (60,9), hovedsakelig som følge av valutaeffekter. Combined ratio ble på 94,2 (94,6).

Premieinntektene utgjorde 1.175,7 millioner kroner (1.126,9). Målt i lokal valuta ble premieinntektene redusert med 4,2 prosent, som gjenspeiler lavere volumer innen reise- og tredjeparts ansvarsforsikringer, samt lavere priser på motorvognforsikring som følge av sterk konkurranse. Covid-19-situasjonen forsterket denne trenden.

Erstatningskostnader utgjorde 767,2 millioner kroner (728,7). Skadeprosenten bedret seg til 65,3 (64,7) som følge av lavere avviklingsgevinster, som ble delvis motvirket av en bedring på 1,5 prosentpoeng i den underliggende frekvensskadeprosenten. Dette siste var hovedsakelig knyttet til gunstige værforhold i første kvartal. Covid-19-situasjonen fikk positiv innvirkning på erstatningskostnadene, som anslås til om lag 20 millioner kroner, tilsvarende 1,8 prosentpoeng på skadeprosenten. Dette var primært relatert til motorvogn- og reiseforsikring.

Driftskostnadene ble 340,7 millioner kroner (337,3). Kostnadsandelen var på 29,0 (29,9). Forbedringen reflekterte kostnadstiltak.

Resultatutvikling Baltikum		
Millioner kroner	2020	2019
Premieinntekter	1.175,7	1.126,9
Erstatningskostnader mv	(767,2)	(728,7)
Driftskostnader	(340,7)	(337,3)
Forsikringsresultat	67,7	60,9
Merverdi av- og nedskrivninger – immaterielle eiendeler	(16,0)	(14,7)
Storskader ¹	0,5	-
Avviklingsgevinst/(-tap) ¹	13,4	35,8
Opptjente premier i lokal valuta (EUR) ¹	109,6	114,4
Skadeprosent ¹	65,3 %	64,7 %
Underliggende frekvensskadeprosent ¹	66,4 %	67,8 %
Kostnadsandel ¹	29,0 %	29,9 %
Combined ratio ¹	94,2 %	94,6 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Pensjon

Resultat før skattekostnad var 166,8 millioner kroner (196,9). Nedgangen skyldtes i hovedsak lavere forsikringsinntekter og økte driftskostnader. Covid-19-pandemien hadde beskjeden innvirkning på selskapets resultater for perioden, bortsett fra effektene av endringer i renter og markedspriser.

Administrasjonsinntektene utgjorde 158,1 millioner kroner (152,3). Forsikringsinntekter var 81,3 millioner kroner (111,4). Den viktigste årsaken til nedgangen var det positive risikoresultatet knyttet til fripoliser i fjor.

Forvaltningsinntektene økte til 182,4 millioner kroner (167,2) som følge av vekst i forvaltningskapitalen.

Driftskostnadene økte til 291,1 millioner kroner (275,6), hovedsakelig drevet av økte avskrivninger som følge av kortere avskrivningstid for IT-investeringer. Økt bemanning som følge av økt forretningsvolum hadde også innvirkning på driftskostnadene.

Netto finansinntekter, inkludert avkastning på både kollektiv- og selskapsporteføljen, utgjorde 36,0 millioner kroner (41,5). Nedgangen skyldtes engangsgevinster fra avhendelser i fjor.

Avkastning på fripoliseporteføljen var 3,5 prosent (4,3). Årlig gjennomsnittlig rentegaranti var 3,4 prosent.

Forvaltningskapitalen økte med 5.026,5 millioner kroner fra utgangen av 2019. Den totale forvaltningskapitalen for pensjonsområdet utgjorde 42.361,7 millioner kroner (37.335,1), inkludert kollektivporteføljen på 7.664,1 millioner kroner (7.204,2).

Resultatutvikling Pensjon		
Millioner kroner	2020	2019
Administrasjonsinntekter	158,1	152,3
Forsikringsinntekter	81,3	111,4
Forvaltningsinntekter mv	182,4	167,2
Driftskostnader	(291,1)	(275,6)
Driftsresultat	130,7	155,3
Netto finansinntekter	36,0	41,5
Resultat før skattekostnad	166,8	196,9
Driftsmargin ¹	31,0 %	36,1 %
Bokført avkastning fripoliseporteføljen ²	3,5 %	4,3 %
Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen ³	3,0 %	4,7 %

¹ Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020

² Bokført avkastning fripoliseporteføljen = realisert avkastning på porteføljen

³ Verdijustert avkastning fripoliseporteføljen = total avkastning på porteføljen

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Forvaltning av finansielle eiendeler og eiendommer

Konsernets investeringsportefølje omfatter alle investeringsmidler i konsernet, med unntak av investeringsmidlene i pensjonssegmentet. Investeringsporteføljen består av to deler: en sikringsportefølje og en fri portefølje. Sikringsporteføljen, som skal motsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger, er investert i rentebærende instrumenter som durasjonsmessig og valutamessig er tilpasset avsetningene. Den frie porteføljen består av ulike aktiva. Aktiva-allokeringen i denne porteføljen må sees i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, samt konsernets løpende risikoappetitt. Resultater fra bruk av derivater for taktiske formål og risikostyringsformål er tilordnet de respektive aktivaklassene. Generelt er valutarisiko i investeringsporteføljen sikret opp mot 100 prosent, med et tillatt avvik på +/- 10 prosent per valuta.

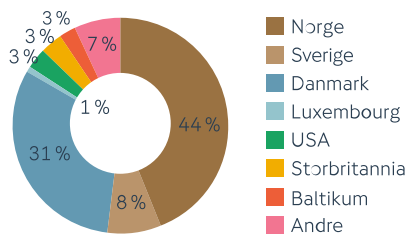
Covid-19-pandemien medførte en vesentlig nedgang i finans-markedene mot slutten av første kvartal, noe som ga en bred nedgang i de fleste aktivaklassene. Innhenting i markedet resten av året var drevet av betydelige intervensjoner fra sentralbankene og finans-politiske tiltak. Ved utløpet av perioden utgjorde den samlede investeringsporteføljen 58,9 milliarder kroner (59,1). Finansresultatet for året endte på 1.341,7 millioner kroner (2.306,4), tilsvarende en samlet avkastning på 2,2 prosent (4,1).

Sikringsporteføljen

Sikringsporteføljen utgjorde 36,4 milliarder kroner (34,1). Porteføljen ga en avkastning på 1,2 prosent (2,8), eksklusive endringer i verdien av obligasjoner bokført til amortisert kost, og gjenspeiler det lave rentenivået og bevegelser i markedet i første kvartal. Obligasjoner bokført til amortisert kost utgjorde 15,4 milliarder kroner (14,9). Urealisert merverdi beløp seg til 1,0 milliarder kroner (0,5) ved utgangen av året.

Gjennomsnittlig reinvesteringsrate for nye investeringer i porteføljen av obligasjoner til amortisert kost var ca. 3,0 prosent for året, og reinvesteringsraten i fjerde kvartal var ca. 2,0 prosent. Løpende avkastning for porteføljen av obligasjoner til amortisert kost var 3,4 prosent ved utgangen av året. Gjennomsnittlig durasjon i sikrings-porteføljen var 3,4 år. Gjennomsnittlig tid til forfall for de tilsvarende forsikringsforpliktelsene var 4,0 år.

Geografisk fordeling sikringsportefølje ved utløpet av 2020



Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på neste side. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 7,7 milliarder kroner (8,0). Av disse var 11,9 prosent (4,3) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt av norske kraftprodusenter og -distributører, eiendomsselskaper, industrivirksomheter og kommuner. Av sikringsporteføljen var 2,4 prosent (2,5) plassert i obligasjoner hvor kupongen er knyttet til utviklingen i norsk konsumprisindeks. Den geografiske fordelingen av sikringsporteføljen fremgår av figuren over.

Fri portefølje

Den frie porteføljen utgjorde 22,5 milliarder kroner (25,0) ved årets utgang. Avkastningen var på 3,6 prosent (6,0) og gjenspeiler markedsutviklingen og innretning av en generelt lavere risikoprofil for porteføljen i første kvartal, etterfulgt av en viss økning i risikoprofilen.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Rentebærende instrumenter

Rentebærende instrumenter i den frie porteføljen utgjorde 12,3 milliarder kroner (14,2), hvorav rentebærende instrumenter med kort durasjon utgjorde 5,0 milliarder kroner (6,8). Resten av porteføljen var plassert i norske statsobligasjoner og internasjonale obligasjoner (investment grade, high yield og konvertible obligasjoner). Renteporteføljen ga en samlet avkastning på 4,2 prosent (4,4).

Gjennomsnittlig durasjon i porteføljen var ca. 4,7 år ved utgangen av året. Fordeling av motpartsrisiko og kredittrating er vist i figurene på denne siden. Papirer uten offisiell kredittrating utgjorde 2,4 milliarder kroner (3,5). Av disse var 17,4 prosent (10,1) utstedt av norske sparebanker, mens resten hovedsakelig var utstedt av industri- virksomheter eller kommuner. Den geografiske fordelingen av de rentebærende instrumentene i den frie porteføljen fremgår av figuren nedenfor.

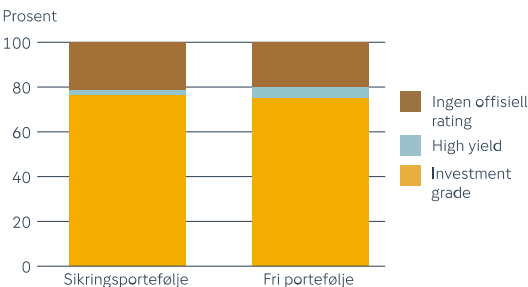
Aksjeportefølje

Ved utløpet av perioden var samlet aksjeeksponering 3,6 milliarder kroner (4,3), hvorav 2,4 milliarder kroner (3,0) i omløpsaksjer og 1,2 milliarder kroner (1,2) i PE-fond. Avkastningen fra omløpsaksjene ble 0,6 prosent (15,6). Den svake utviklingen skyldtes hovedsakelig turbulens i markedet og innrettingen mot en lavere risikoprofil i første kvartal. PE-fondene ga en avkastning på minus 7,7 prosent (pluss 6,9), noe som hovedsakelig skyldtes svake resultater for fond med eksponering mot oljesektoren.

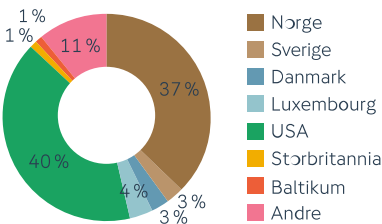
Eiendomsportefølje

Ved utløpet av året utgjorde eksponeringen mot næringseiendommer i porteføljen 5,1 milliarder kroner (4,8). Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 7,8 prosent (8,0).

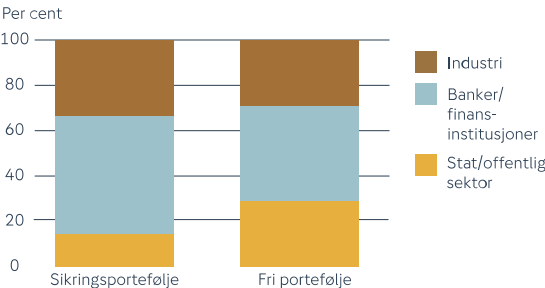
Kredittrating renteinstrumenter ved utløpet av 2020



Geografisk fordeling renteinstrumenter i fri portefølje



Motpartsrisiko renteinstrumenter ved utløpet av 2020



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

- Tryggere samfunn
- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn
- Klima og miljø
- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø
- Engasjerte ansatte
- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte
- Ansvarlige investeringer
- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer
- God styring og kontroll
- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll
- Økonomisk resultat
- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Finansielle eiendeler og eiendommer						
	Avkastning i prosent		Resultat		Balanseført verdi 31.12	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Millioner kroner						
Sikringsportefølje						
Pengemarked	1,9	1,8	93,4	90,5	4.948,9	4.818,7
Obligasjoner til amortisert kost ¹	3,6	5,0	541,8	771,7	15.360,2	14.916,1
Omløpsobligasjoner ²	(1,3)	0,6	(206,6)	89,9	16.071,5	14.327,1
Sikringsportefølje totalt	1,2	2,8	428,6	952,1	36.380,6	34.062,0
Fri portefølje						
Pengemarked	0,9	1,0	72,3	58,2	4.987,0	6.812,3
Øvrige obligasjoner ³	7,6	4,9	429,5	230,8	5.187,6	4.552,9
Høyrente obligasjoner ⁴	(7,5)	10,5	(36,2)	105,4	402,3	1.101,8
Konvertible obligasjoner ⁴	11,6	12,3	172,6	168,1	1.680,8	1.725,3
Omløpsaksjer ⁵	0,6	15,6	14,6	444,7	2.390,3	3.047,3
PE-fond	(7,7)	6,9	(92,8)	91,6	1.206,3	1.232,3
Eiendom	7,8	8,0	384,4	373,6	5.128,5	4.803,9
Annet ⁶	(2,4)	(12,1)	(31,4)	(118,3)	1.524,0	1.716,8
Fri portefølje totalt	3,6	6,0	913,1	1.354,3	22.506,8	24.992,4
Investeringsporteføljen totalt ⁷	2,2	4,1	1.341,7	2.306,4	58.887,4	59.054,4
Finansinntekter i Pensjon			36,0	41,5		
Rentekostnader ansvarlig lån Gjensidige Forsikring ASA			(29,6)	(36,5)		
Rentekostnad på leieforpliktelsene			(29,6)	(31,5)		
Realisert gevinst ved salg av datterforetak				1.580,3		
Netto inntekter fra investeringer			1.318,5	3.860,3		

1 Posten inkluderer diskonteringseffekter av forsikringsforpliktelsene i Danmark og Sverige og mismatch mellom rentjusteringer på passivasiden i Danmark og rentesikringen. Investeringene er gjort i boliglån, stats- og selskapsobligasjoner, obligasjonsfond av investeringskvalitet og lånefond med sikret gjeld.

2 Posten består av investment grade- og omløpsobligasjoner. Investment grade-obligasjoner og obligasjoner i fremvoksende markeder er investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

3 Investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

4 Investeringer hovedsakelig i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt. Risikoeksponeringen i aksjer er redusert med 354,6 millioner kroner ved bruk av derivater.

5 Posten inkluderer valutasikring av Gjensidige Sverige, Gjensidige Danmark og Gjensidige Baltikum, samt utlån, innskutt egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse, resultateffekt fra avkastningsbytteavtale med Gjensidige Pensjonskasse, hedgefond, råvarer og finansrelaterte kostnader.

6 Definert som alternativt resultatmål (APM). APMer er beskrevet på www.gjensidige.no/rapportering i dokument kalt APMs Gjensidige Forsikring Group 2020.

7 Disse postene inneholder det samme som de tidligere postene med betegnelsen Pengemarked. Navneendringen er knyttet til at EU-forordning 2017/1131 om pengemarkedsfond forventes gjennomført i norsk rett i begynnelsen av 2021. Med denne forordningen innføres en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om den gjelder fond, forventes den å medføre en begrensning av hva som kan betegnes «pengemarked».

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Hendelser etter balansedagen

Det ble i styremøte 21. januar 2021 besluttet å dele ut et utbytte på 2,40 kroner per aksje, totalt 1,2 milliarder, basert på styrets fullmakt. Utbyttet er relatert til 2019-regnskapet og utgjør utbetaling av overskuddskapital. Utbetalingen ble gjennomført 4. februar 2021.

Det har forøvrig ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

Endringer i rammebetingelser/regulering

Solvensposisjon

Gjensidige mottok i 2018 en godkjenning fra Finanstilsynet for å bruke en partiell internmodell til å beregne regulatorisk kapitalkrav. Den godkjente modellen er mer konservativ enn den modellen Gjensidige i utgangspunktet søkte om. Finanstilsynet forutsatte bruk av standardformelen til beregning av stormrisiko, og standardformelens korrelasjon mellom markeds- og forsikringsrisiko. I tillegg medfører Finanstilsynets vilkår noe høyere kapitalkrav for markedsrisiko og forsikringsrisiko i forhold til det Gjensidige opprinnelig søkte om. Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konserns klage vedrørende Finanstilsynets beslutning om kalibrering av markedsrisiko ble delvis godkjent i tredje kvartal 2020. Effekten av endringen er en reduksjon i det totale solvenskapitalkravet med cirka 0,2 milliarder kroner, basert på solvenskapitalkravet 30. september 2020. Gjensidige mener at den partielle internmodellen, uten de pålagte vilkårene fra Finanstilsynet, gir en bedre representasjon av risikoen, og vil fortsette arbeidet med å forsøke å få Gjensidiges egen versjon av den partielle internmodellen godkjent.

IFRS 17 om forsikringskontrakter

Gjensidige arbeider med å implementere den nye regnskapsstandarden IFRS 17 om forsikringskontrakter, som forventes å tre i kraft 1. januar 2023. Standarden vil påvirke konsernets regnskap gjennom en vesentlig endring i måling og presentasjon av inntekter og kostnader. For ytterligere informasjon, se note 1 om regnskapsprinsipper.

Disponering av resultat før andre inntekter og kostnader

Konsernets resultat fra videreført og avviklet virksomhet utgjorde 4.953,9 millioner kroner. Styret har vedtatt en utbyttepolitikk som danner grunnlaget for det utbytteforslag som fremmes for generalforsamlingen. Styret foreslår at det utbetales 3.700 millioner kroner i utbytte for regnskapsåret 2020. Dette tilsvarer 7,40 kroner per aksje basert på resultatet i 2020. Den 4. februar 2021 ble det delt ut et utbytte på 1.200 millioner kroner basert på resultatet i 2019. Dette utgjorde 2,40 kroner per aksje og representerte utdeling av overskuddskapital.

Det ordinære utbyttet tilsvarer en utdelingsgrad på 75 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Gjensidiges kapitalisering tilpasses konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Konsernet skal opprettholde finansiell handlefrihet parallelt med høy kapitaldisiplin som understøtter konsernets mål for egenkapitalavkastning.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Økonomisk resultat

Morselskapets resultat før andre resultatkomponenter på 4.489,7 millioner kroner foreslås disponert som følger:

Millioner kroner	
Utbetalt og foreslått utbytte	4.900,0
Overført til/(fra) bundne fond	(10,9)
Overført til/(fra) annen opptjent egenkapital	(399,4)
Disponert	4.489,7

Andre resultatkomponenter, som fremgår av resultatoppstillingen, inngår ikke i resultatdisponeringen.

Styret har besluttet å gi en kollektiv bonus til ansatte i Gjensidige Forsikring ASA, tilsvarende 30.000 kroner inkludert feriepenger per fulltidsansatt. Bonusen er basert på forsikringsresultatet, markedsandelsutvikling og kundetilfredshet. I tillegg har styret vurdert diskresjonært utvikling i organisasjon, engasjement, kompetanse og selskapets årsresultat i forhold til utbyttepolitikken. Styret vil takke hver enkelt ansatt for deres bidrag til Gjensidiges resultat for 2020.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Strategi og fremtidsutsikter

Strategi og fremtidsutsikter

Konsernets årlige finansielle mål og solvensmål til og med 2022 er som følger:

- Combined ratio på mellom 86 og 89 prosent (udiskontert)
 - Tilsvarende 90 til 93 prosent forutsatt null i avviklingsgevinster
 - Fortsatt forventning om gjennomsnittlige årlige avviklingsgevinster på cirka 1 milliard kroner til og med 2022
- Kostnadsandel < 15 prosent
- Solvensmargin basert på den partielle internmodellen (både den regulatorisk godkjente modellen og modellen med intern kalibrering) på mellom 150 og 200 prosent
 - For å opprettholde en A-rating, stabilt regulært utbytte over tid, finansiell fleksibilitet til mindre oppkjøp og organisk vekst som ikke finansieres gjennom tilbakeholdt resultat, samt gi en buffer mot regelverksendringer.
- Egenkapitalavkastning etter skatt > 20 prosent
 - Tilsvarende > 16 prosent uten avviklingsgevinster

Dette er finansielle mål som ikke bør anses som veiledende for konkrete kvartal eller år. Ekstraordinære forhold knyttet til vær, storskadeinnslag og avviklingsgevinster eller -tap kan bidra til at combined ratio ender over eller under målsatt årlig nivå.

Gjensidige har som ambisjon å bli det mest kundeorienterte skadeforsikringsselskapet i Norden. Konsernet prioriterer å beholde sin sterke, unike posisjon i Norge og å fortsette å øke lønnsomheten utenfor Norge. I tillegg vil konsernet legge vekt på å sikre fortsatt kapitaldisiplin, blant annet ved å sikre en attraktiv avkastning for sine aksjeeiere. En grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskapning

er bærekraftige valg og løsninger. De tre viktigste prioriteringene er å bidra til et tryggere samfunn, redusert CO₂ utslipp og ansvarlige investeringer.

Geopolitisk usikkerhet, et lavt rentenivå og økonomiske utfordringer i flere nøkkeløkonomier gjenspeiler en usikker økonomisk situasjon. Som for resten av verden, har pandemien hatt stor innvirkning på økonomiene i Gjensidiges markeder. Gjenopphevingen er imidlertid sterk, spesielt i Norden, takket være omfattende tiltakspakker og en gradvis lemping av restriksjonene. Selv om usikkerheten fortsatt er stor, er prognosene for næringsvirksomhet i Gjensidiges markeder oppløftende. Risikoen for press på forsikringsvolumer i kjølvannet av pandemien er dermed lavere enn tidligere forventet.

Organisk vekst forventes over tid å ligge på nivå med nominell BNP-vekst i Gjensidiges markedsområder i Norden og Baltikum. For konsernet ventes en høyere vekst på kort sikt. I tillegg skal vi oppnå lønnsom vekst gjennom en disiplinert oppkjøpsstrategi, som vi også har lyktes med tidligere.

Utbruddet av covid-19-pandemien fikk stor innvirkning på finansresultatet i første kvartal 2020, men samtidig har innvirkningen på Gjensidiges forsikringsvirksomhet så langt vært svakt positiv, noe som gjenspeiler redusert aktivitet. Selv om dagliglivet påvirkes av restriksjoner og anbefalinger, forventer vi generelt stabil aktivitet i markedene våre og en skadeutvikling på normalt nivå. Med de gjeldende reiserestriksjonene forventer vi imidlertid et lavere nivå på reiseforsikringskrav i tiden fremover.

Kapittel 3 - Verdier skapt i 2020 - Strategi og fremtidsutsikter

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Tryggere samfunn

- 126 Resultater av vårt engasjement for tryggere samfunn

Klima og miljø

- 132 Resultater av vårt engasjement for klima og miljø

Engasjerte ansatte

- 140 Resultater av vårt engasjement for engasjerte ansatte

Ansvarlige investeringer

- 147 Resultater av vårt engasjement for ansvarlige investeringer

God styring og kontroll

- 153 Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll

Økonomisk resultat

- 159 Økonomisk resultat
- 179 Strategi og fremtidsutsikter

Kapittel 4 – Regnskap og noter

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Ligestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

I de nærmeste årene forventes ingen store endringer i Gjensidiges forretningsmodell og markedsaktørene vil i hovedsak forbli de samme. Gjensidige har ulike posisjoner og forutsetninger for videre vekst og utvikling i de ulike segmentene og geografiske markedene. Beste praksis vil bli implementert i segmentene der dette er naturlig og hensiktsmessig. Lønnsomhet prioriteres fremfor vekst.

En sentral strategisk prioritering de nærmeste årene er å beholde og videreutvikle den direkte relasjonen til kundene. Gjensidige har som mål å skape ytterligere relevans og salgsmuligheter gjennom å by på et bredere verdiforslag til kundene enn hva konsernet så langt har gjort – både hva angår tjenester og produkter, alene eller gjennom partnerskap med andre leverandører. Målet er å bli en enda sterkere og mer relevant trygghetspartner for våre kunder – en problemløser med forsterket fokus på skadeforebygging – og derigjennom styrke eierskap til kunderelasjonen ytterligere.

Fortsatt investering i teknologi og data er avgjørende for å redusere kostnader og oppnå økt funksjonalitet og fleksibilitet. Dette er nødvendig for å åpne for en mer fleksibel partnerintegrasjon og produktmodularitet. Lanseringen av neste generasjons tariffer og CRM og investeringer i et nytt kjernesystem og IT-infrastruktur er viktige forutsetninger for å bli et analysedrevet selskap. Dette vil gi bedre kundeopplevelser, mer effektiv drift og frigjøre tilstrekkelig kapasitet for innovasjon. Gjensidige har begynt prosessen med å utvikle og konfigurere et nytt kjernesystem. Investeringen forventes å håndteres innenfor det nåværende kostnadsandelsmålet. Systemet vil bli innført steg for steg, først i Danmark.

Gjensidige har en robust investeringsstrategi, selv om avkastningen påvirkes av utfordrende markedsforhold.

Konsernet har tilfredsstillende kapitalbuffere, både i forhold til interne risikomodeller, lovmessige solvenskrav og målsatt rating. Styret anser konsernets kapitalsituasjon og finansielle styrke som meget sterk.

Det er alltid betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Styret er imidlertid fortsatt trygg på at Gjensidige vil levere solid resultat- og utbyttevekst over tid.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisjonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Kapittel 4

Regnskap og noter

Rapporten inneholder regnskap og noter for henholdsvis Gjensidige Forsikring konsern og morselskapet Gjensidige Forsikring ASA.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Konsolidert resultatregnskap

Millioner kroner	Noter	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Driftsinntekter			
Premieinntekter fra skadeforsikring		27.160,5	24.650,4
Premieinntekter fra pensjon		913,8	880,0
Andre inntekter inkludert elimineringer		185,6	171,6
Sum driftsinntekter	4	28.259,9	25.702,0
Netto inntekter fra investeringer			
Resultat fra investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	338,8	309,2
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1.006,4	1.043,4
Netto urealiserte verdiendringer på investeringer (inkl. eiendom)		(279,7)	1.453,7
Netto realisert gevinst og tap på investeringer		469,6	1.282,9
Rentekostnader og kostnader knyttet til investeringer		(216,7)	(228,8)
Sum netto inntekter fra investeringer	6	1.318,5	3.860,3
Sum driftsinntekter og netto inntekter fra investeringer			
		29.578,4	29.562,2
Erstatningskostnader			
Erstatningskostnader mv. fra skadeforsikring		(18.133,5)	(16.978,6)
Erstatningskostnader mv. fra pensjon		(674,5)	(616,3)
Sum erstatningskostnader		(18.808,0)	(17.594,9)
Driftskostnader			
Driftskostnader fra skadeforsikring		(3.951,4)	(3.635,4)
Driftskostnader fra pensjon		(291,1)	(275,6)
Andre driftskostnader		(4,1)	(46,2)
Merverdi av- og nedskrivninger - immaterielle eiendeler		(182,1)	(256,4)
Sum driftskostnader	7	(4.428,7)	(4.213,6)
Sum kostnader			
		(23.236,6)	(21.808,5)
Resultat før skattekostnad			
	4	6.341,7	7.753,8
Skattekostnad			
	9	(1.387,8)	(1.197,6)
Resultat fra videreført virksomhet			
		4.953,9	6.556,1
Resultat fra avviklet virksomhet			
			37,6
Resultat fra videreført og avviklet virksomhet			
		4.953,9	6.593,8
Resultat henførbart til:			
Eierne av foretaket videreført virksomhet		4.953,8	6.556,1
Eierne av foretaket avviklet virksomhet			37,6
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,1	0,1
Sum		4.953,9	6.593,8
Resultat per aksje fra videreført og avviklet virksomhet, kroner (basis og utvannet)			
	24	9,91	13,19
Resultat per aksje fra videreført virksomhet, kroner (basis og utvannet)			
	24	9,91	13,11

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Konsolidert oppstilling av totalresultat

Millioner kroner	Noter	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Resultat		4.953,9	6.593,8
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet			
Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel	10	(112,2)	(117,1)
Andel av andre inntekter og kostnader til tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		(1,4)	
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet	9	28,0	29,3
Sum andre inntekter og kostnader som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet		(85,5)	(87,9)
Andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		436,3	(67,3)
Skatt på andre inntekter og kostnader som senere vil bli omklassifisert til resultatet	9	(67,2)	17,1
Sum andre inntekter og kostnader som senere bil bli omklassifisert til resultatet		369,1	(50,2)
Sum andre inntekter og kostnader fra videreført virksomhet		283,5	(138,1)
Totalresultat fra videreført og avviklet virksomhet		5.237,4	6.455,7
Totalresultat henførbart til:			
Eierne av foretaket videreført virksomhet		5.237,3	6.418,0
Eierne av foretaket avviklet virksomhet			37,6
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,1	0,1
Sum		5.237,4	6.455,7

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

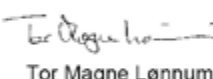
- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

Millioner kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Goodwill	11	3.773,4	3.554,6
Andre immaterielle eiendeler	11	1.132,4	1.124,8
Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	3.760,2	3.318,6
Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr	12	1.149,6	1.264,9
Pensjonsmidler	10	338,5	244,3
Finansielle eiendeler			
Rentebærende fordringer på felleskontrollerte foretak	5, 13	2.365,6	2.401,4
Finansielle derivater	13	1.294,3	934,1
Aksjer og andeler	13, 14	5.526,1	6.551,6
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	30.968,9	30.992,4
Obligasjoner som holdes til forfall	13	151,9	210,7
Utlån og fordringer	13, 15	20.934,7	19.963,3
Eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg	13	34.586,4	29.989,4
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikring	13	7.702,7	7.097,6
Andre fordringer	13, 15	565,0	1.192,0
Kontanter og kontantekvivalenter	13	2.861,1	2.419,5
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	9	20,7	21,2
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring	16	1.062,0	1.072,5
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter		118,3	53,2
Sum eiendeler		118.312,0	112.405,9
Egenkapital og forpliktelser			
Egenkapital			
Aksjekapital		1.000,0	1.000,0
Overkurs		1.430,0	1.430,0
Naturskadekapital		2.612,9	2.676,3
Garantiavsetning		715,5	676,3
Annen egenkapital		19.525,4	20.409,0
Sum egenkapital henførbar til eierne av foretaket		25.283,8	26.191,6
Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,7	0,6
Sum egenkapital	17	25.284,5	26.192,2
Forsikringsforpliktelser			
Avsetning for premiereserve i livsforsikring		7.364,1	6.896,1
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie i skadeforsikring	16	11.314,5	10.499,1
Brutto erstatningsavsetning	16	28.534,3	28.164,8
Andre forsikringstekniske avsetninger		419,2	410,4
Finansielle forpliktelser			
Ansvarlig lån	13, 18	1.498,8	1.498,4
Finansielle derivater	13	767,4	641,0
Avsetning i livsforsikring med investeringsvalg	13	34.586,4	29.989,4
Andre finansielle forpliktelser	13, 19	2.777,3	2.735,4
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring	13	783,4	709,4
Andre forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	716,8	610,6
Leieforpliktelse	12	1.016,4	1.125,1
Andre avsetninger	19	300,7	297,3
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1.559,9	1.046,1
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	956,2	1.168,6
Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	19	432,0	422,0
Sum forpliktelser		93.027,5	86.213,7
Sum egenkapital og forpliktelser		118.312,0	112.405,9


Gisele Marchand
Styreleder


Tor Magne Lønnum
Styremedlem


Eivind Einan
Styremedlem


Hilde M. Nafstad
Styremedlem


Ellen Kristin Enger
Styremedlem


Ruben Pettersen
Styremedlem


Vibeke Krag
Styremedlem


Terje Seljeseth
Styremedlem


Sebastian B.G. Kristiansen
Styremedlem


Gunnar Robert Sellæg
Styremedlem


Helge Leiro Baastad
Konsernsjef

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

Millioner kroner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egen-kapital	Fonds-obliga-sjoner	Valuta-kurs-diff.	Ny måling av netto ytelses-basert pensjons-forpl./-eiendel	Annen opptjent egen-kapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2018 henført til eierne av foretaket	1.000,0	(0,1)	1.430,0	64,7	1.445,3	616,0	(1.974,6)	21.263,3	23.844,7
Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,5

Egenkapital per 31.12.2018	23.845,2

Endringer knyttet til innføring av IFRS 16	(61,4)	(61,4)

Egenkapital per 1.1.2019	23.783,8

1.1.-31.12.2019

Totalresultat

Resultat (de kontrollerende eierinteressers andel)	53,9	6.539,8	6.593,7

Sum andre inntekter og kostnader	(0,0)	(50,1)	(87,9)	(138,1)

Totalresultat	(0,0)	53,9	(50,1)	(87,9)	6.539,8	6.455,6

Transaksjoner med eierne av foretaket

Egne aksjer	0,0	(9,2)	(9,2)

Utbytte	(3.549,9)	(3.549,9)

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel av avviklede foretak	4,4	(4,4)

Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital	4,8	4,6	9,4

Fondsobligasjon	(445,5)	(0,6)	(446,2)

Fondsobligasjon - betalte renter	(51,4)	(51,4)

Sum transaksjoner med eierne av foretaket	0,0	4,8	(496,9)	4,4	(3.559,6)	(4.047,3)

Egenkapital per 31.12.2019 henført til eierne av foretaket	1.000,0	-0,0	1.430,0	69,5	1.002,3	565,9	-2.058,1	24.182,1	26.191,6

Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,6

Egenkapital per 31.12.2019	26.192,2

1.1.-31.12.2020

Totalresultat

Resultat (de kontrollerende eierinteressers andel)	45,8	4.908,0	4.953,8

Sum andre inntekter og kostnader	0,5	368,6	(84,1)	283,5

Totalresultat	0,5	45,8	368,6	(84,1)	4.906,6	5.237,3

Transaksjoner med eierne av foretaket

Egne aksjer	0,0	(13,1)	(13,0)

Utbytte	(6.124,9)	(6.124,9)

Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital	13,3	13,3

Fondsobligasjon	0,6	(0,6)

Fondsobligasjon - betalte renter	(46,5)	(46,5)

Sum transaksjoner med eierne av foretaket	0,0	13,3	(45,8)	(6.138,6)	(6.171,0)

Endring i regnskapsprinsipp i Oslo Areal AS		25,9	25,9

Egenkapital per 31.12.2020 henført til eierne av foretaket	1.000,0	(0,0)	1.430,0	83,3	1.002,2	934,5	(2.142,2)	22.976,1	25.283,8

Ikke-kontrollerende eierinteresser									0,7

Egenkapital per 31.12.2020	25.284,5

For nærmere omtale av egenkapitalpostene, se note 17.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

Millioner kroner	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	32.866,1	30.499,5
Netto utbetalte erstatninger	(18.943,3)	(19.365,9)
Netto innbetaling/utbetaling av lån til kunder		827,8
Netto innbetaling av innskudd fra kunder		(589,9)
Innbetaling av renter fra kunder		279,5
Utbetaling av renter til kunder		(15,0)
Netto innbetaling/utbetaling ved flytting av premiereserver	(2.804,8)	(2.143,7)
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	1.138,4	(5.822,9)
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	(3.746,1)	(4.089,7)
Betalt skatt	(1.185,3)	(797,8)
Netto andre innbetalinger/utbetalinger	9,8	(17,4)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7.334,7	(1.235,7)

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		5.261,9
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	(513,2)	(438,5)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(513,2)	4.823,4

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	(6.124,9)	(3.549,9)
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	(45,5)	(47,5)
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner		(140,9)
Netto innbetaling/utbetaling ved annen kortsiktig gjeld		52,9
Netto innbetaling/utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter		(61,6)
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	(13,0)	(9,2)
Betaling av leieforpliktelser	(178,9)	(161,6)
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	(29,9)	(32,2)
Betalte renter fondsobligasjoner	(46,5)	(52,1)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(6.438,6)	(4.002,0)

Netto kontantstrøm	383,0	(414,2)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	2.419,5	2.839,9
Netto kontantstrøm	383,0	(414,2)
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	58,6	(6,1)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt	2.861,1	2.419,5

Spesifikasjon av beholdning av kontanter og kontantekvivalenter		
Kontanter og fordringer/innskudd i finansforetak ¹	2.861,1	2.419,5
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter	2.861,1	2.419,5

¹ Inklusive bundet på skattetrekkskonto	89,1	82,6

Kontantstrømmer fra avviklet virksomhet		
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(7,0)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(318,8)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(150,8)
Sum kontantstrømmer fra avviklet virksomhet		(476,6)

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Rapporteringsenhet

Gjensidige Forsikring ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Gjensidiges hovedkontor er lokalisert i Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge. Konsernregnskapet til Gjensidige Forsikring konsern (Gjensidige) per 31. desember 2020 og for året som helhet består av Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak og Gjensidiges andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet. Aktivitetene i Gjensidige er skadeforsikring og pensjon. Gjensidige driver virksomhet i Norge, Sverige, Danmark, Latvia, Litauen og Estland.

Regnskapsprinsippene som benyttes i konsernregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er konsistente i hele Gjensidige, med unntak av en tillatt forskjell etter IFRS 4 om forsikringskontrakter. Se beskrivelse under punktet vedrørende Brutto erstatningsavsetning.

Grunnlag for utarbeidelse

Samsvarserklæring

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente - IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31. desember 2020, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2020, samt de ytterligere opplysningskrav som følger av forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR 2015-12-18-1775) gitt med hjemmel i regnskapsloven.

Nye standarder anvendt

Gjensidige har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2020.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette konsernregnskapet. De som kan være relevante for Gjensidige er angitt nedenfor. Gjensidige planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014) i forsikringsvirksomheten
IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan

avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)
Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdatoen for IFRS 9 til 1. januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter. I tillegg har forsikringsvirksomhet i et finansielt konglomerat lov til å utsette anvendelsen av IFRS 9 til 1. januar 2023, der alle følgende betingelser er oppfylt:

- ingen finansielle instrumenter overføres mellom forsikringsvirksomheten og annen virksomhet i det finansielle konglomeratet enn finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi med verdiendringer innregnet i resultatet av begge virksomheter som er involvert i slike overføringer;
- det finansielle konglomeratet opplyser i konsernregnskapet hvilke forsikringsvirksomheter som benytter IAS 39;
- opplysningene etter IFRS 7 er gitt separat for forsikringsvirksomheten som anvender IAS 39 og for resten av konsernet som anvender IFRS 9.

Gjensidige er et finansielt konglomerat som hovedsakelig driver forsikringsvirksomhet og har derfor besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)
IFRS 17 Forsikringskontrakter ble publisert 18. mai 2017 med ikrafttredelse fra 1. januar 2021. IFRS 17 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter og erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Den nye standarden gjelder for utstedte forsikringskontrakter, for alle gjenforsikringskontrakter og for investeringskontrakter med en skjønnsmessig del, forutsatt at foretaket også utsteder forsikringskontrakter. Standarden definerer nivået av aggregering som skal brukes til å måle forsikringsavtalens forpliktelser og den tilhørende fortjenesten. IFRS 17 krever at porteføljer av forsikringskontrakter som er underlagt tilsvarende risiko og som styres sammen identifiseres. Hver portefølje av forsikringskontrakter skal deles inn i tre grupper:

- kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning;
- kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende senere;
- og de resterende kontraktene i porteføljen.

Kontrakter som er utstedt med mer enn ett års mellomrom, skal ikke være i samme gruppe.

IFRS krever en generell målemetode basert på følgende “byggeklosser”:

- sannsynlighetsvektede estimater av fremtidige kontantstrømmer, en justering for å gjenspeile tidsverdien av penger og de finansielle risikoer knyttet til fremtidige

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Uvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Gjensidige Forsikring konsern	
200	Kontantstrømmer, og en risikojustering for ikke-finansiell risiko.
201	kontraktuell fortjenestemargin (CSM).

Ved utgangen av hver etterfølgende rapporteringsperiode måles den balanseførte verdien av en gruppe forsikringskontrakter til summen av:

- forpliktelsen for gjenværende dekning; som omfatter oppfylte kontantstrømmer relatert til fremtidige tjenester og CSM på det tidspunktet;
- og forpliktelsen for påløpt erstatning, som måles som oppfylte kontantstrømmer knyttet til leverte ytelser på det tidspunktet.

En forenklet Premium Allocation Approach (PAA) er tillatt for måling av forpliktelsen for gjenværende dekning dersom den gir en måling som ikke er vesentlig forskjellig fra den generelle metoden, eller hvis dekningsperioden er ett år eller mindre. Med PAA tilsvarer forpliktelsen for gjenværende dekning premier mottatt ved førstegangsinnregning minus salgskostnader. Imidlertid vil den generelle modellen gjelde for måling av påløpte forpliktelser.

Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Det er forventet at standarden vil påvirke regnskapet gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. Det arbeides med beregninger av hvilke effekter dette vil ha på regnskapet.

IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioden som begynner 1. januar 2023.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, basert på våre foreløpige vurderinger ikke ha vesentlig effekt med den virksomheten foretaket har per i dag.

Grunnlag for måling
Konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende

- derivater måles til virkelig verdi
- finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta
Funksjonell valuta
Funksjonell valuta fastsettes for hvert foretak i Gjensidige, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hvert enkelt foretak driver sin virksomhet. Transaksjoner i foretakets regnskap måles i datterforetakets funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke-monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer innregnes løpende i resultatet i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta
Konsernregnskapet presenteres i norske kroner. Morforetaket og de ulike filialene og datterforetakene har henholdsvis norske, svenske og danske kroner, samt euro som funksjonell valuta.

For foretak med annen funksjonell valuta omregnes balanseposter til balansedagens kurs, inkludert merverdier ved overtakelse, og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Ved tap av kontroll, betydelig innflytelse eller felles kontroll blir akkumulerte valutakursdifferanser som er innregnet i andre inntekter og kostnader, knyttet til investering som er henført til kontrollerende eierinteresser, innregnet i resultatet.

Valutagevinst eller -tap på fordringer og gjeld mot en utenlandsk virksomhet, hvor oppgjør verken er planlagt eller sannsynlig i overskuelig fremtid, vurderes som en del av nettoinvesteringen i den utenlandske virksomheten, og innregnes i andre inntekter og kostnader.

Goodwill som oppstår ved oppkjøp av en utenlandsk virksomhet, og virkelig verdi justeringer på balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som oppstår ved oppkjøp av den utenlandske virksomheten, behandles som eiendeler og forpliktelser i den funksjonelle valutaen til den utenlandske virksomheten.

All finansiell informasjon er presentert i norske kroner, med mindre annet er angitt.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Segmentrapportering
Virksomhetssegmentene fastsettes basert på Gjensidiges interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og den interne rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. I Gjensidige Forsikring konsern er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker. Gjensidige rapporterer seks virksomhetssegmenter, som uavhengig følges opp av ledere som er ansvarlige for de respektive segmentene avhengig av hvilke produkter og tjenester som tilbys, distribusjons- og oppgjørskanaler, merkenavn og kunde profiler. Identifikasjonen av segmentene baseres på at det finnes ledere per segment som rapporterer direkte til konsernledelsen/konsernsjef og som er ansvarlige for segmentresultatene under deres ledelse.

Basert på dette presenterer Gjensidige følgende virksomhetssegmenter

- Skadeforsikring Privat
- Skadeforsikring Næringsliv
- Skadeforsikring Danmark
- Skadeforsikring Sverige
- Skadeforsikring Baltikum
- Pensjon

Prinsipper for innregning og måling i Gjensidiges segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet.

Prisfastsetting mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Konsolideringsprinsipper
Datterforetak
Datterforetak er foretak kontrollert av Gjensidige Forsikring. Gjensidige Forsikring kontrollerer et foretak når det er eksponert for, eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket. Datterforetakene inkluderes i konsernregnskapet fra den dagen kontroll oppnås og til den opphører. Dersom konsernet har flertallet av stemmerettighetene i et foretak, er foretaket presumptivt et datterforetak i konsernet. Konsernet vurderer alle relevante fakta og omstendigheter for å evaluere hvorvidt konsernet har kontroll over foretaket det er investert i. Herunder vurderes blant annet eierandel, stemmeandel, eierstruktur og relative styrkeforhold, samt opsjoner kontrollert av konsernet og aksjonæravtaler eller andre avtaler.

Resultatet, samt hver enkelt komponent i andre inntekter og kostnader henføres til konsernet og til ikke-kontrollerende eierinteresser, selv om dette medfører underskudd hos de ikke-kontrollerende eierinteressene. Dersom det er nødvendig, justeres datterforetakenes regnskaper slik at de er i tråd med konsernets regnskapsprinsipper.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Gjensidige har investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet.

Tilknyttede foretak er foretak hvor Gjensidige har betydelig innflytelse, men ikke kontroll eller felles kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen. Normalt vil dette foreligge når Gjensidige har mellom 20 og 50 prosent av stemmerettene i et annet foretak.

Som felleskontrollert virksomhet defineres foretak hvor det foreligger kontraktsmessig avtale som gir felles kontroll sammen med en eller flere parter. Felles kontroll er den avtalte delingen av kontroll over en felleskontrollert ordning, som bare foreligger når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom de partene som deler kontrollen. En felleskontrollert virksomhet er en felleskontrollert ordning der de partene som har felles kontroll over ordningen, har rett til ordningens netto eiendeler. Konsernets felleskontrollerte virksomhet har investeringseiendommer som regnskapsføres til virkelig verdi.

Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden, og førsteganginnregnes til anskaffelseskost. Eventuell goodwill reduseres med tap ved verdifall. Investors andel av resultatet og amortisering av merverdier i foretaket som det er investert i, innregnes i investors resultat. Utdelinger som er mottatt fra et foretak som det er investert i, reduserer investeringens balanseførte verdi.

Konsernets resultatandel fra investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet presenteres på egen linje i resultatregnskapet. Endringer i andre inntekter og kostnader i disse investeringene inkluderes i andre inntekter og kostnader. Tilsvarende presenteres i konsernets egenkapitaloppstilling konsernets andel av innregninger direkte mot egenkapitalen i underliggende investering.

Se note 5 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges felleskontrollerte virksomhet.

Transaksjoner eliminert ved konsolidering

Konserninterne mellomværende og transaksjoner, samt urealiserte inntekter og kostnader fra konserninterne transaksjoner, elimineres i konsernregnskapet. Urealiserte gevinster fra transaksjoner med foretak som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden elimineres mot investeringen, i forhold til Gjensidiges eierandel. Urealiserte tap elimineres på samme måte, men kun i den grad det ikke er påviste verdifall.

Virksomhetssammenslutninger

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter overtakelsesmetoden. Anskaffelseskost for virksomhetssammenslutningen måles til virkelig verdi på dato for overtakelsen av overtatte eiendeler, pådratte forpliktelser og egenkapitalinstrumenter utstedt av Gjensidige i bytte for kontroll av det overtatte foretaket, og eventuelle kostnader direkte henførbare til virksomhetssammenslutningen.

Merverdiallokeringen ved virksomhetssammenslutningen endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi gjeldende per dato for overtakelse av kontroll. Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet (dersom merverdiallokeringen som ble gjennomført på oppkjøpstidspunktet var foreløpig). Ikke-kontrollerende eierinteresser beregnes til de ikke-kontrollerende eierinteressenes andel av identifiserbare eiendeler og gjeld eller til virkelig verdi.

Goodwill beregnes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtakelsestidspunktet.

Dersom virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhetssammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) inntektsføres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Operasjonelle aktiviteter er primære aktiviteter innenfor hvert av konsernets virksomhetsområder. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i konsernets primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital.

Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid regnes som kontanter. Sertifikater og obligasjoner med tilsvarende kort restløpetid klassifiseres ikke som kontantekvivalenter.

Innregning av inntekter og kostnader

Driftsinntekter og driftskostnader består av inntekter og kostnader i tilknytning til driften av de ulike forretningsområdene, jf. nedenfor.

Premieinntekter fra skadeforsikring

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Premieinntekter fra skadeforsikring omfatter forfalte bruttopremier og premier for gjenforsikring.

Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp Gjensidige har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres.

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Premieinntekter fra pensjon

Premieinntekter fra pensjon omfatter opptjent risikopremie og administrasjonskostnader tilknyttet forsikringskontraktene.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Driftskostnader

Driftskostnader består av lønns-, administrasjons- og salgskostnader.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter på renteinstrumenter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån som ikke er en del av bankdriften, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater. Alle lånekostnader vedrørende lån målt til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Gjensidige Forsikring konsern

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrullet akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeleer har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Gjensidige i utøvelsen av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter

Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte Gjensidige, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivning

Hver komponent av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger, hvorav teknisk installasjoner i eierbenyttet eiendom innehar høyeste avskrivningssats

- eierbenyttet eiendom 10-50 år
- rett-til-bruk eiendom 2-10 år
- anlegg og utstyr 3-10 år
- rett-til-bruk anlegg og utstyr 1-3 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Gjensidige innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)
- underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Gjensidige leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Gjensidige vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Gjensidige ikke vil utøve den opsjonen.

Gjensidige benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen fremkommer på egen linje i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendelen inngår i regnskapslinjen Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr i oppstillingen av finansiell stilling.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Kostnader knyttet til investeringer og rentekostnader.

Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill som oppstår ved overtakelse av datterforetak representerer anskaffelseskost ved overtakelsen fratrullet virkelig verdi av Gjensidiges andel av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og vurderes i etterfølgende perioder til anskaffelseskost fratrullet akkumulerte tap ved verdifall.

For investeringer som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden, er balanseført verdi av goodwill inkludert i investeringens balanseførte verdi.

Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som omfatter kundeforhold, varemerker, internt utviklet programvare samt andre immaterielle eiendeler som er anskaffet separat eller som en gruppe, vurderes til anskaffelseskost fratrullet akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Nye immaterielle eiendeler balanseføres kun i den grad fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen er sannsynlig og kostnad knyttet til eiendelen kan måles pålitelig.

Utviklingskostnader (både internt og eksternt generert) aktiveres bare dersom utviklingskostnaden kan måles pålitelig, produktet eller prosessen er teknisk og økonomisk mulig, det vil generere fremtidige økonomiske fordeler og Gjensidige har intensjon om og tilstrekkelige ressurser til å ferdigstille utviklingen og til å bruke eller selge eiendelen.

Avskrivning

Immaterielle eiendeler, med unntak av goodwill, avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid, fra det tidspunkt de er tilgjengelige for bruk. Den estimerte utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger

- kundeforhold 5–10 år
- internt utviklet programvare 5–8 år
- andre immaterielle eiendeler 1–10 år

Avskrivningsperiode og avskrivningsmetode vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Indikatorer på verdifall knyttet til balanseført verdi av materielle og immaterielle eiendeler vurderes på hvert rapporteringstidspunkt. Dersom slike indikatorer eksisterer

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

estimeres gjenvinnbart beløp for en eiendel eller en kontantstrømgenererende enhet. Indikatorer som vurderes som vesentlige for Gjensidige og som kan utløse testing for verdifall er som følger

- vesentlig resultatsvikt i forhold til historiske eller forventede fremtidige resultater
- vesentlige endringer i Gjensidiges bruk av eiendelene eller overordnet strategi for virksomheten
- vesentlige negative trender for bransjen eller økonomien
- andre eksterne eller interne indikatorer

Goodwill testes for verdifall årlig. Den årlige testingen av goodwill utføres i tredje kvartal.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrullet salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av bruksverdi neddiskonteres estimerte fremtidige kontantstrømmer til nåverdi med en markedsbasert diskonteringsrente før skatt, som reflekterer tidsverdien av penger og eiendelsspesifikk risiko. I vurderingen grupperes eiendeler i den minste identifiserbare gruppen av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler (kontantstrømgenererende enhet). Goodwill allokeres til den kontantstrømgenererende enheten som forventes å få fordeler av overtakelsen.

Tap ved verdifall innregnes i resultatet dersom balanseført verdi for en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger beregnet gjenvinnbart beløp. Ved innregning av tap ved verdifall knyttet til kontantstrømgenererende enheter reduseres først balanseført verdi av goodwill og deretter foretas en forholdsmessig fordeling på balanseført verdi av hver enkelt eiendel i den kontantstrømgenererende enheten. Tidligere innregnede tap ved verdifall for eiendeler utenom goodwill, reverseres dersom forutsetningene for tap ved verdifall ikke lenger er til stede. Tap ved verdifall reverseres kun i den utstrekning gjenvinnbart beløp ikke overstiger det som ville vært balanseført verdi på reverseringstidspunktet dersom et tap ved verdifall ikke hadde vært innregnet.

Tap ved verdifall på goodwill reverseres ikke i etterfølgende perioder. Ved avhendelse av en kontantstrømgenererende enhet vil tilhørende goodwill inkluderes i beregningen av gevinst eller tap ved avhendelse.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS – reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke. For kontrakter med annuitetsbetalinger over lang tidshorisont er diskontering foretatt. IFRS 4 tillater ulik prinsippanvendelse innen Gjensidige på dette området.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med Gjensidiges forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret Gjensidige har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Avsetninger i livsforsikring

Forsikringstekniske avsetninger for livs- og pensjonsforsikring i Gjensidige Pensjonsforsikring er premiereserve og tilleggsavsetning.

De forsikringstekniske avsetningene knyttet til investeringsvalgporteføljen bestemmes av markedsverdien på de finansielle eiendelene. Investeringsvalgporteføljen er ikke utsatt for investeringsrisiko relatert til kundemidlene, da det ikke garanteres noen avkastning overfor kundene. I tillegg kommer en portefølje med fripoliser som har en gjennomsnittlig årlig avkastningsgaranti på 3,4 prosent på eiendelene.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier

- til virkelig verdi over resultatet
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost
- finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når Gjensidige blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når Gjensidige overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, utlån, rentebærende forpliktelser og forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

Som et skadeforebyggende tiltak er det gitt rentefrie lån til finansiering av brannvarslingsanlegg i landbruket. Lånene nedbetales gjennom å benytte den rabatt på forsikringen som innvilges ved installering av brannvarslingsanlegg.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Gjensidige bruker finansielle derivater, blant annet til å sikre valutarisiko som oppstår gjennom eierskap av utenlandske datterforetak med annen funksjonell valuta.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassen finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Sikringsbokføring

Sikringsbokføring benyttes på sikring av nettoinvestering i utenlandsk virksomhet. Gevinster og tap på sikringsinstrumentet relatert til den effektive andelen av sikringen innregnes i andre inntekter og kostnader, mens eventuelle gevinster og tap relatert til den ineffektive delen innregnes i resultatet. Dersom datterselskaper avhendes vil de akkumulerte verdiene av gevinster og tap innregnet i andre inntekter overføres til resultatet. Der hvor sikringsbokføring ikke er implementert,

medfører det en usymmetrisk behandling av sikringsobjekt og sikringsinstrument. Sikringsbokføring av overskuddskapital i Baltikum ble innført i 2020.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser og forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Gjensidige har fondsobligasjoner som regnskapsmessig klassifiseres som egenkapital. Instrumentene er evigvarende, men hovedstolen kan tilbakebetales på gitte tidspunkt, første gang fem år etter utstedelse. Avtalevilkårene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-/Solvency II-regelverk og instrumentene inngår i Gjensidiges ansvarlige kapital for solvensformål. Disse regulatoriske krav innebærer at Gjensidige har en ensidig rett til ikke å betale tilbake renter eller hovedstolen til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke instrumentet kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fondsobligasjon innenfor egenkapital. Videre innebærer det at rentene ikke presenteres i finansresultatet, men som en reduksjon i annen opptjent egenkapital.

Andre elementer klassifisert som egenkapital

Naturskadekapital og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører konsernet. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investerin-ger
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balanseda-gen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når Gjensidige har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen vedtar utbytteutdelingen.

Avsetninger

Avsetninger innregnes når Gjensidige har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

Avsetning for restrukturering innregnes når Gjensidige har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og omstruktureringen er påbegynt eller er kunngjort. Avsetninger foretas ikke for fremtidige kostnader i tilknytning til driften.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om Gjensidiges finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

Aksjebasert betaling

Gjensidige har et aksjespareprogram for ansatte og en aksjebasert godtgjørelsesordning for ledende ansatte. Aksjespareprogrammet er en ordning med oppgjør i aksjer, mens godtgjørelsesordningen er en ordning med oppgjør både i aksjer og kontanter.

De aksjebaserte betalingsordningene måles til virkelig verdi på tildelingstidspunktet og endres ikke i ettertid. Virkelig verdi periodiseres over den perioden de ansatte innvinner rett til å motta aksjene. Aksjebaserte betalingsordninger som innvinnes umiddelbart innregnes på tildelingstidspunktet. Innvinningsbetingelser tas i betraktning ved å justere antallet aksjer som blir inkludert i målingen av transaksjonsbeløpet, slik at det beløpet som til slutt innregnes skal være basert på antallet aksjer som til slutt innvinnes. Ikke-innvinningsbetingelser og eventuelle markedsbetingelser reflekteres ved måling av virkelig verdi og det foretas ingen justering av innregnet beløp ved faktisk manglende oppfyllelse av slike betingelser.

Kostnaden ved aksjebaserte transaksjoner med ansatte innregnes som en kostnad over gjennomsnittlig innvinningsperiode. For ordninger som gjøres opp i aksjer regnskapsføres verdien av de tildelte aksjene i perioden som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. For ordninger som gjøres opp i kontanter, som kun gjelder Gjensidiges forpliktelse til å holde tilbake et beløp for de ansattes skatteforpliktelse og overføre dette beløpet i kontanter til skattemyndighetene på den ansattes vegne, regnskapsføres verdien av de tildelte opsjonene som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. Arbeidsgiveravgift beregnes basert på virkelig verdi på aksjene på hver balansedag. Beløpet innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode og avsettes for i henhold til IAS 37.

Aksjebaserte betalingsordninger som gjøres opp av morforetaket innregnes også som en aksjebasert betalingstransaksjon med oppgjør i egenkapital.

Se note 22 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger og målemetode for disse.

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Gjensidige Forsikring konsern

forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for midlertidige forskjeller som følge av investeringer i datterforetak og tilknyttede foretak, unntatt i de tilfeller hvor Gjensidige er i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller, og det er sannsynlig at den midlertidige forskjellen ikke vil reverseres i overskuelig fremtid. Eiendeler ved utsatt skatt som oppstår fra skattereduserende midlertidige forskjeller ved slike investeringer innregnes kun i den grad det er sannsynlig at det vil være tilstrekkelig skattepliktig inntekt til å utnytte fordelene av den midlertidige forskjellen, og de er forventet å reversere i overskuelig fremtid.

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre inntekter og kostnader, hvor skatten da innregnes i andre inntekter og kostnader, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutninger beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi. Goodwill innregnes netto uten avsetning for utsatt skatt.

Transaksjoner med nærstående parter

Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres ved utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet.

Leverandør av konserninterne tjenester, som ikke er forutsatt å være kjerneaktiviteter, vil som hovedregel allokere alle sine kostnader basert på en kostpluss-metode, som inkluderer direkte og indirekte kostnader, samt et påslag for fortjeneste.

Identifiserte funksjoner som kategoriseres som kjerneaktiviteter prises med et fortjenestepåslag eller alternativt markedspris dersom identifiserbare, sammenlignbare priser eksisterer.

Transaksjoner med samarbeidende foretak

Brannkassene opererer som agenter på vegne av Gjensidige. For disse tjenestene betales det provisjoner. Brannkassene er også selvstendige forsikringsforetak med brann- og naturskade på egen balanse. Gjensidige leverer ulike tjenester for å understøtte denne forsikringsvirksomheten. For disse tjenestene og for å reassurere brannkassenes forsikringsforpliktelser, mottar Gjensidige betaling basert på forretningsmessige vilkår.

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

En avviklet virksomhet er en del av Gjensidige som enten er avhendet, eller er klassifisert som holdt for salg, og:

- som representerer en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde,
- som er en del av en enkelt samordnet plan om å avhende en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde, eller
- som er et datterforetak anskaffet utelukkende for videresalg

Eiendeler som oppfyller kriteriene til å bli klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Anleggsmidler klassifiseres som holdt for salg dersom deres balanseførte verdi i hovedsak vil bli gjenvunnet ved en salgstransaksjon heller enn ved fortsatt bruk. For at dette skal være tilfelle må eiendelen være tilgjengelig for umiddelbart salg i sin nåværende tilstand. Ledelsen må ha forpliktet seg til en plan om å selge eiendelen, som forventes at kvalifiserer for innregning som et fullført salg innen ett år fra tidspunktet for klassifisering.

Når Gjensidige har forpliktet seg til en plan om å selge, som innebærer tap av kontroll over et datterforetak, skal alle datterforetakets eiendeler og forpliktelser klassifiseres som holdt for salg når ovennevnte kriterier er oppfylt, uavhengig av om Gjensidige vil beholde en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt tidligere datterforetak etter salget, eller ikke.

Resultat etter skattekostnad fra avviklet virksomhet presenteres på egen linje i konsolidert resultatregnskap. Sammenligningstall omarbeides. Netto kontantstrømmer henførbare til avviklet virksomhet presenteres på egne linjer i konsolidert oppstilling av kontantstrømmer. Sammenligningstall omarbeides. Eiendeler og gjeld holdt for salg presenteres som separate linjer i oppstillingen av finansielle stilling. Sammenligningstall omarbeides ikke.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; bransjer med kort eller med lang avviklingstid. Med avviklingstid

menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse.

For langhalede bransjer er risikoen forbundet med det forhold at det endelige omfanget av inntrufne skader må estimeres på bakgrunn av erfaring og empiriske data. Innen enkelte personbransjer kan det ta ti til 15 år før alle skader som er inntruffet i et kalenderår er meldt foretaket. I tillegg vil det i mange tilfeller ikke være tilstrekkelige opplysninger når skaden meldes til å foreta en korrekt avsetning. Dette kan skyldes uklarheter om årsakssammenheng og usikkerhet om skadelidtes fremtidige arbeidsevne o.l. Mange personskader prøves i rettssystemet og erstatningsnivået har over tid økt. Dette får også betydning for skader som er inntruffet i tidligere år, men som ennå ikke er avsluttet. Risikoen knyttet til avsetningene i personrelaterte bransjer er dermed påvirket av eksterne forhold. For å redusere denne risikoen foretar foretaket beregning av erstatningsansvaret etter ulike metoder og følger opp at de registrerte avsetningene knyttet til pågående erstatningssaker til enhver tid er basert på gjeldende beregningsregler. Se note 3 og note 16.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

3. Risiko og kapitalstyring

Innledning

Gjensidiges kjernevirksomhet er skade- og helseforsikring, og en stor del av Gjensidiges risikoeksponering er derfor relatert til dette. Gjensidige er også eksponert for livsforsikringsrisiko gjennom virksomheten i Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Finansiell risiko er også en vesentlig risiko for konsernet.

I denne noten beskrives effektene av covid-19 først. Så presenteres virksomhetsstruktur og risikostyringssystemet. Deretter er det en gjennomgang av de ulike risikoene og styringen av disse. Til slutt beskrives kapitalkravet for risikoene og kapitalstyringen.

Covid-19

Utbruddet av koronaviruset, covid-19, og tiltakene som er iverksatt for å begrense smitte, har påvirket resultatene for regnskapsåret 2020. Alle effekter av covid-19 vurderes å være innenfor det en med en viss sannsynlighet kan forvente kan inntreffe. Risikoen er i hovedsak relatert til markedsrisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko. Basert på nåværende informasjon vurderes det at internmodellen fanger opp risiko relatert til covid-19. Det er gjennomført alternative scenarier for å vurdere mulige nedside-scenarier relatert til covid-19, og Gjensidige vurderes å være godt kapitalisert til å håndtere risiko relatert til covid-19.

Forsikringsvirksomheten

For forsikringsvirksomheten som helhet har covid-19 medført forbedrede forsikringsresultater. Til tross for økte erstatningsutbetalinger til reiseforsikring, fører lavere aktivitet i samfunnet generelt til færre skader.

Investeringsområdet

Gjensidige ble påvirket av det økonomiske fallet i finansmarkedene i første kvartal 2020, men resten av året var det positive investeringsresultater. Gjensidige er fortsatt eksponert mot negative markedsbevegelser, men risikonivået med dagens allokering er moderat i forhold til vedtatte rammer og kapasitet. Risikonivået er lavere enn ved inngangen til året. Risikostyringen drives som tidligere med en dynamisk styring i forhold til markedsutvikling og porteføljens inntjening.

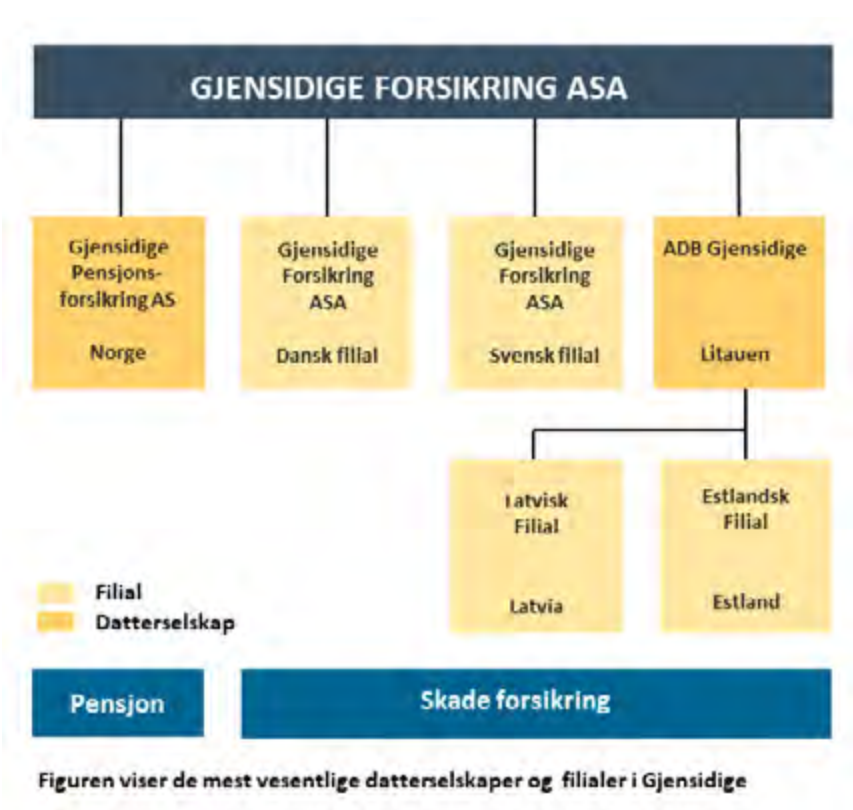
Operasjonell drift

Hovedtyngden av ansatte har gjennom hele covid-19 perioden jobbet på hjemmekontor. I all hovedsak har det vært mer eller mindre normal drift av konsernet i hele perioden etter utbruddet av covid-19. I begynnelsen av nedstengningen var det svært mange henvendelser relatert til reiseskader som førte til økt behandlingstid, samt at det oppsto noen mindre vesentlige tekniske utfordringer som ble løst relativt raskt. Nå er det mer eller mindre normal drift av alle operasjoner i konsernet, og det er grunn til å tro at driften vil fungere som normalt også framover, selv om myndighetstiltakene blir langvarige. Skulle ansatte bli smittet og syke av covid-19 er det utarbeidet kriseplaner, og konsernets kriseberedskap har vært i full drift i hele covid-19-perioden.

Virksomhetsstruktur

Gjensidiges virksomhetsstruktur er vist i figur 1.

Figur 1 – Virksomhetsstruktur

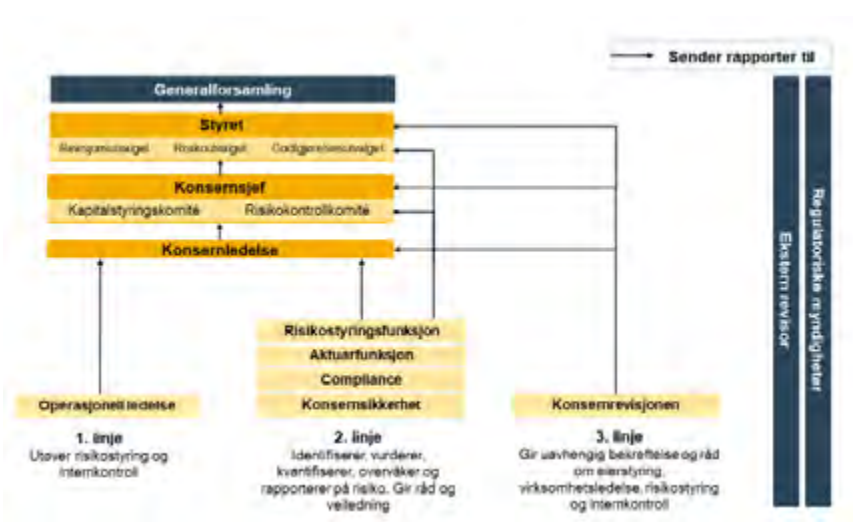


Drift, utvikling, innkjøp og leverandøroppfølging av tjenester innen informasjons og kommunikasjonsteknologi utføres i det heleide datterselskapet Gjensidige Business Services AB.

Risikostyringssystemet

Risikostyringssystemet består av tre linjer og er en integrert del av virksomhetsstyringen.

Figur 2 – Risikostyringssystemet er organisert med tre linjer



Styret har det overordnede ansvaret for at risikonivået i konsernet er innenfor vedtatt risikoappetitt og skal således føre tilsyn med og nyttiggjøre seg risikostyringen som skjer i virksomheten. Styret vedtar en overordnet risikoappetitt for konsernets viktigste risiko-områder. Som en del av dette arbeidet blir det sørget for at nødvendige styrende dokumenter og rutiner er på plass.

Styret har opprettet et revisjonsutvalg og et risikoutvalg bestående av utvalgte styremedlemmer. Revisjonsutvalget er et forberedende utvalg som har i oppgave å overvåke den finansielle rapporteringsprosessen, effektiviteten av systemene for internkontroll og risikostyring, samt foretakets internrevisjon. Risikoutvalget er et forberedende utvalg som skal vurdere konsernforetakenes evne og ønsker om å ta risiko, samt å sørge for en klar sammenheng mellom overordnet strategi, risikostyring og kapitalplanlegging. Begge utvalgene har som mål å styrke og effektivisere styrets diskusjoner og bidra til forbedring i fremtiden. I tillegg bistår et godtgjørelsesutvalg styret i saker relatert til

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

godtgjørelse. Gjensidige Forsikring ASA har etablert strategier, policyer og mer detaljerte retningslinjer, rutiner og fullmakter for hovedrisikoområdene. Konsernpolicyer skal vedtas av styret i hvert foretak i konsernet basert på lokal lovgivning.

Konsernsjef har et overordnet ansvar for konsernets løpende risikostyring.

Konsernets kapitalstyringskomité er et organ for overvåking og allokering av kapital for hele konsernet og har en rådgivende rolle med hensyn til vurdering og forslag til endringer i bruk av kapital. Konsernets risikokontrollkomité er et organ for virksomhetens risikostyring- og internkontroll og skal bistå i å overvåke konsernets risikosituasjon, risikostyring og internkontroll. Begge komitéene ledes av konsernsjef. Videre er det etablert et bærekraftsråd ledet av bærekraftsdirektør. Dette er et tverrfaglig organ som sikrer en felles helhetlig tilnærming til bærekraftspørsmål i konsernet. Relevante problemstillinger relatert til bærekraft blir fremmet av bærekraftsrådet til henholdsvis kapitalstyringskomité eller risikokontrollkomité.

Ansvar for den daglige risikostyringen er delegert til de ansvarlige linjeledere, som skal sørge for at det er etablert risikostyring og internkontroll innenfor sine områder og at aktuelle risikostyringsaktiviteter blir gjennomført. Videre skal den enkelte leder sørge for at risikoeiere utpekes og at det iverksettes nødvendige tiltak.

Hver enkelt ansatt skal innenfor sine områder medvirke til at virksomheten når sine mål, og bidra til risikostyring i tråd med etablerte retningslinjer. Det er etablert prosedyrer og retningslinjer som må følges, og risikostyring og internkontroll utføres derfor som en del av de ansattes daglige arbeid. Noen funksjoner slik som risiko-, compliance-, og sikkerhetskoordinatorer, hvitvaskingsansvarlig og funksjoner som vurderer kvalitet i salgs- og skadeoppgjørsfunksjoner er organisert som en del av førstelinjeorganisasjonen og bistår med å ivareta ansvar for risikostyring og intern kontroll. Avvikshåndtering er en del av risikostyring og skal skje iht. etablerte rutiner.

De ulike kontrollfunksjoner i andrelinje er organisert under Chief Risk Officer (CRO) i Gjensidige Forsikring ASA.

Andrelinje består av sentraliserte kontrollfunksjoner innenfor risikostyring, compliance, aktuar og konsernsikkerhet;

- Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å vedlikeholde og videreutvikle konsernets risikostyringssystem slik at systemet til enhver tid er tilfredsstillende og i henhold til regulatoriske krav og styrets føringer. Videre skal funksjonen organisere og ivareta en helhetlig og løpende prosess for vurdering og oppfølging av risiko og internkontroll, ha oversikt over de mest vesentlige risikoer konsernet er eller kan bli eksponert for, og hvilken betydning dette har for konsernets solvenssituasjon. Funksjonen ledes av CRO i Gjensidige Forsikring ASA. CRO har det overordnede ansvaret for å etablere prosedyrer for risikostyring og rapportering av risikoeksponeringer, samt ansvar for overvåking av risikorammer vedtatt av styret. CRO har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- Compliancefunksjonens hovedoppgaver er å bidra til at krav fastsatt i eller i medhold av lov, forskrift eller i styrende dokumenter etterleves, at operasjonelle risikohendelser som også er compliance-brudd følges opp og rapporteres (herunder til nasjonale datatilsyn der nødvendig) og at internkontrollsystemet fungerer i samsvar med kravene. Funksjonen ledes av Chief Compliance Officer (CCO). CCO har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- Aktuarfunksjonen har ansvar for å koordinere og kontrollere de forsikringstekniske avsetningene, men har ikke ansvar for å beregne eller utvikle modeller for forsikringstekniske avsetninger. Funksjonens ansvar er begrenset til kontrollaktiviteter, og funksjonen skal være uavhengig av den operative virksomhet, og adskilt fra den alminnelige

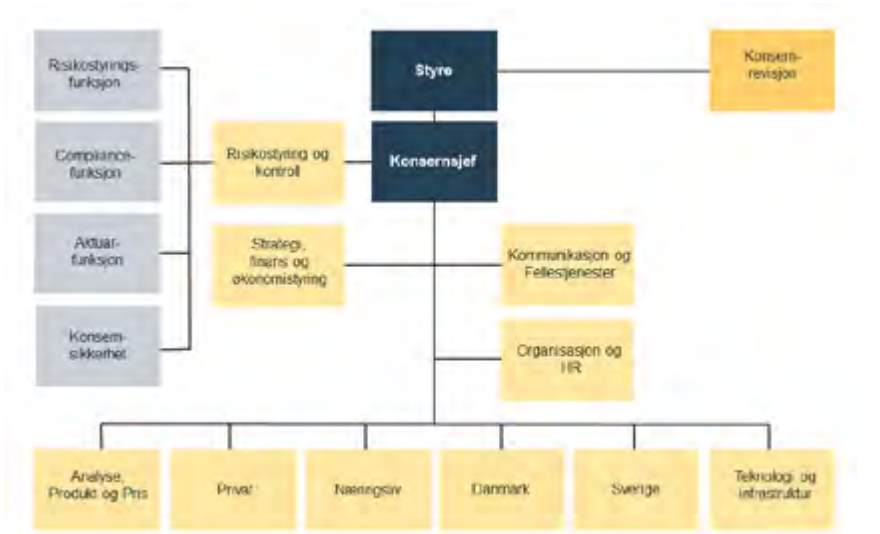
- rapporteringslinjen i virksomheten. Leder for aktuarfunksjonen har en faglig og uavhengig rapporteringslinje til konsernsjef og styret.
- Konsernsikkerhet har ansvar for å overvåke, gjennomgå og forbedre styringssystemet for informasjonssikkerhet. Konsernsikkerhet ledes av Chief Security Officer (CSO).

Reell uavhengighet sikres ved at konsernsjef ansetter leder for andrelinjefunksjonene og bestemmer deres godtgjørelse. Ledere av andrelinjefunksjonene kan ikke avsettes uten samtykke fra styret. Deres lønn skal ikke være basert på Gjensidige Forsikring ASAs resultat.

Ansvar for all investeringsstyring er sentralisert i konsernets investeringssenter organisert under finansdirektør. En kredittkomité for konsernet som ledes av finansdirektør er etablert for å fastsette kredittgrenser for individuelle kredittgivere og generelle retningslinjer for motpartsrisiko. Funksjonen for overvåking og rapportering av finansavkastning og etterlevelse av rammer i finansforvaltningen rapporterer til CRO for å ivareta en uavhengig oppfølging.

Den tredje linjen er konsernets internrevisjon som overvåker risikostyring og internkontroll i konsernet. Konsernrevisjonen vil, gjennom en risikobasert tilnærming, gi styret og ledelsen trygghet for en effektiv vurdering og styring av risikoer i organisasjonen, herunder hvordan oppgavene i første og andre forsvarslinje utføres. Denne funksjonens arbeid omfatter alle elementer i virksomhetens risikostyringsrammeverk. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret i Gjensidige Forsikring ASA.

Figur 3 – Operasjonell struktur



Skadeforsikring

Risikobeskrivelse

Skadeforsikring omfatter både skade- og helseforsikringskontrakter. Gjensidige Forsikring konsern er eksponert mot skadeforsikringsrisiko i Norge, Sverige, Danmark og Baltikum. Gjensidige har stor risikoappetitt innenfor kjerneområdet skadeforsikring i Norden og Baltikum. Risikoappetitten skal være størst innenfor områder der foretaket har høy kompetanse og tilgang til relevante data. Andre forretningsområder skal bidra til konsernets totale vekst og lønnsomhet, men med en begrenset risikoappetitt.

Det gjøres rede for de viktigste risikokomponentene innenfor skadeforsikring nedenfor. Dette er reserverisiko, premierisiko og avgangsrisiko.

Reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige til å dekke skader som allerede har inntruffet, samt disse skadenes tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet knyttet til utviklingen av følgende størrelser:

- Størrelsen på faktiske erstatningskrav er høyere enn forventet (avsetning for rapporterte skader som ennå ikke er

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

- ferdig behandlet, «Reported But Not Settled claims», som forkortes til RBNS),
- Erstatningskrav for inntrufne skader som ennå ikke er rapportert blir høyere enn forventet («Incurred But Not Reported claims», som forkortes til IBNR)
- Erstatningsutbetalinger gjøres på et annet tidspunkt enn forventet.

Ved beregning av erstatningsavsetning for skadesaker som er rapportert til foretaket, men ennå ikke utbetalt (RBNS), tas hensyn til informasjon fra skademeldinger, takstmenn, lege- og spesialisterklæringer og informasjon om oppgjørskostnader for lignende skadesaker i tidligere perioder. Hovedtyper av statistiske modeller som benyttes til å beregne inntrufne krav som ennå ikke er rapportert (IBNR) er:

- «Chain ladder»-metoder, der en benytter historiske data for å estimere hvor stor andel som hittil er betalt og meldt av de beregnede endelige erstatningskostnadene.
- «Forventet skadeprosent»-metoder (f. eks. «Bornhuetter-Ferguson»), der en benytter Gjensidiges forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling.
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere.

Valg av beregningsmetoder vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke alltid vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene. Slike årsaker kan være:

- Økonomiske trender, endringer i lovgivning, samfunnsmessig utvikling og sosial inflasjon (f. eks. endring i erstatningsnivå ved rettsavgjørelser)
- Endringer i porteføljesammensetningen av forsikringsavtaler
- Storskaders påvirkning

IBNR-avsetninger og avsetninger for rapporterte skadesaker blir beregnet på bruttonivå, og det gjøres egne beregninger av beløp for gjenforsikringsandelen av erstatningskostnadene.

Beregningen av IBNR er forbundet med mer usikkerhet enn beregning av erstatningskostnader for skadesaker som allerede er rapportert (RBNS), der man har informasjon om skaden. Det kan være slik at enkelte skader ikke blir kjent for sikrede før mange år etter hendelsen som gav opphav til erstatningskravet.

Estimeringsusikkerhet er en iboende usikkerhet relatert til erstatningsavsetningene. Flere faktorer bidrar til denne usikkerheten og inkluderer utviklingen i skadefrekvens og gjennomsnittserstatning. En økning i skadefrekvens kan være sesongbetont eller skyldes mer varig påvirkning. I vintersesongen vil snø og kulde føre til økt skadefrekvens for motorvognforsikring. For forsikring av bygninger, inventar og løsøre vil kulde føre til økt skadefrekvens på grunn av frosne vannrør og økt bruk av elektrisk strøm og fyring for oppvarming av hus. Mer varige endringer i skadefrekvensnivå kan oppstå for eksempel på grunn av endret kundeatferd og nye skadetyper. En varig endring i skadefrekvensnivå vil ha stor påvirkning på lønnsomheten. Når det gjelder for eksempel motorvognforsikring, vil en endring i skadefrekvensnivå på ett prosentpoeng øke skadeprosenten med tre til fire prosentpoeng basert på dagens erstatningsnivå.

Faktorer som påvirker gjennomsnittsskaden, kan for eksempel være utviklingen i konsumprisindeks og lønnsøkninger. Når det gjelder forsikring av bygninger, vil endringer i gjennomsnittsskade påvirkes av inflasjon, og spesifikt av endring i byggekostnader. Historisk har skadeinflasjon for bygning vært noe høyere enn konsumprisindeksen. For personforsikringer deles porteføljen i to hovedgrupper, en med fast forsikringssum og en del med inflasjonsregulering av erstatningsbeløpene (i Norge: «G» - Folketrygdens grunnbeløp). Dette gjelder for eksempel yrkesskadeforsikring. Konsernet tegner yrkesskadeforsikring i Norge og Danmark. Lovgivningen for denne forsikringsbransjen er ulik i de to landene. I Norge dekker yrkesskadeforsikring både yrkesskade og yrkessykdom, mens i Danmark dekkes yrkessykdom gjennom en offentlig ordning. Erstatningsutbetaling i Norge gjøres kun ved engangserstatning, mens i Danmark kan erstatninger utbetales både som engangsbeløp og som annuitetsutbetalinger. Annuitetsutbetalingene beregnes på grunnlag av antagelser om dødelighet, rente og pensjonsalder. Erstatningsbeløpene for personskader påvirkes også av domstolsavgjørelser som kan medføre større økning i erstatningsnivå enn den generelle inflasjonen. Dette er også en betydningsfull faktor, siden disse skadene generelt har lang oppgjørstid.

Tabellene under viser hvordan samlede skader i Gjensidige utvikler seg over tid.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tabell 1a – Analyse av erstatningsutvikling, skadeforsikring

Millioner kroner	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Brutto												
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	15.014,3	16.268,2	13.974,3	15.938,8	15.554,0	13.425,5	14.653,9	16.090,4	17.100,5	15.871,7	17.525,8	
- Ett år senere	14.879,7	16.519,1	13.895,0	15.812,1	15.233,9	13.402,1	14.906,3	15.936,1	17.131,3	16.145,8		
- To år senere	14.912,9	16.560,5	13.806,0	15.623,3	15.094,6	13.304,6	14.869,0	15.914,5	17.176,2			
- Tre år senere	14.825,0	16.361,4	13.632,7	15.432,3	15.047,0	13.375,3	15.005,5	15.795,8				
- Fire år senere	14.740,6	16.156,0	13.459,5	15.298,0	14.994,4	13.351,1	14.919,8					
- Fem år senere	14.633,0	16.036,9	13.334,6	15.191,3	14.903,3	13.298,7						
- Seks år senere	14.508,7	15.892,1	13.142,1	15.061,5	14.834,3							
- Syv år senere	14.391,9	15.728,9	13.113,8	15.016,8								
- Åtte år senere	14.157,8	15.653,9	13.021,8									
- Ni år senere	14.136,3	15.607,7										
- Ti år senere	14.070,4											
Beregnet beløp per 31.12.2020	14.070,4	15.607,7	13.021,8	15.016,8	14.834,3	13.298,7	14.919,8	15.795,8	17.176,2	16.145,8	17.525,8	
Totalt utbetalt hittil	13.326,3	14.744,0	12.120,9	14.076,7	13.847,1	12.212,0	13.368,3	14.117,9	14.881,8	12.888,6	10.102,9	145.686,6
Erstatningsavsetning	744,1	863,7	900,9	940,0	987,2	1.086,7	1.551,4	1.677,9	2.294,4	3.257,2	7.422,9	21.726,5
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												6.807,8
Sum												28.534,3

For egen regning

Beregnete erstatningskostnader

Per utgangen av skadeåret	14.510,1	15.222,3	13.764,6	15.157,8	15.421,7	13.424,0	14.405,3	15.537,4	16.813,4	15.515,4	17.187,0	
- Ett år senere	14.405,7	15.406,9	13.679,5	14.984,8	15.057,2	13.400,9	14.656,0	15.373,0	16.759,6	15.762,5		
- To år senere	14.436,9	15.509,9	13.606,2	14.894,9	14.942,0	13.296,7	14.619,0	15.297,1	16.791,5			
- Tre år senere	14.350,0	15.381,2	13.427,2	14.700,8	14.892,1	13.366,1	14.715,7	15.185,8				
- Fire år senere	14.264,7	15.172,3	13.244,4	14.582,0	14.839,6	13.342,1	14.634,4					
- Fem år senere	14.152,7	15.053,1	13.118,6	14.475,3	14.748,5	13.289,9						
- Seks år senere	14.028,4	14.907,8	12.928,7	14.345,5	14.679,0							
- Syv år senere	13.911,7	14.763,5	12.899,6	14.300,8								
- Åtte år senere	13.690,0	14.688,5	12.806,0									
- Ni år senere	13.668,5	14.642,3										
- Ti år senere	13.602,6											
Beregnet beløp per 31.12.2020	13.602,6	14.642,3	12.806,0	14.300,8	14.679,0	13.289,9	14.634,4	15.185,8	16.791,5	15.762,5	17.187,0	
Totalt utbetalt hittil	12.858,5	13.778,6	11.916,5	13.361,0	13.694,6	12.203,1	13.154,5	13.541,6	14.565,9	12.568,5	10.045,3	141.688,2
Erstatningsavsetning	744,1	863,7	889,5	939,8	984,4	1.086,7	1.479,9	1.644,1	2.225,6	3.193,9	7.141,6	21.193,5
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												6.797,1
Sum												27.990,6

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tabell 1b – Analyse av erstatningsutvikling, Gjensidige Forsikring ASA

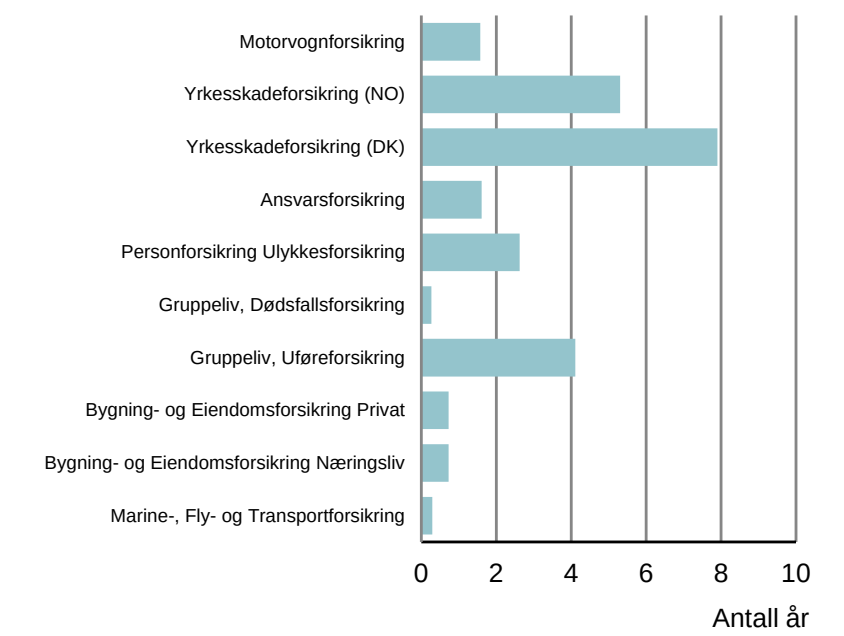
Millioner kroner	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Brutto												
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	15.014,3	16.268,2	13.675,8	15.628,8	15.179,2	13.053,9	14.132,4	15.170,7	16.296,7	15.006,7	16.762,3	
- Ett år senere	14.879,7	16.519,1	13.618,3	15.522,1	14.829,3	13.028,4	14.392,4	15.017,5	16.336,8	15.285,9		
- To år senere	14.912,9	16.560,5	13.537,2	15.340,4	14.707,8	12.938,9	14.369,7	14.993,0	16.391,5			
- Tre år senere	14.825,0	16.361,4	13.365,8	15.153,5	14.659,5	13.006,7	14.515,7	14.876,6				
- Fire år senere	14.740,6	16.156,0	13.188,7	15.024,7	14.608,4	12.984,7	14.430,9					
- Fem år senere	14.633,0	16.036,9	13.071,3	14.919,9	14.520,8	12.941,5						
- Seks år senere	14.508,7	15.892,1	12.887,0	14.793,2	14.447,0							
- Syv år senere	14.391,9	15.728,9	12.857,1	14.748,2								
- Åtte år senere	14.157,8	15.653,9	12.763,0									
- Ni år senere	14.136,3	15.607,7										
- Ti år senere	14.070,4											
Beregnet beløp per 31.12.2020	14.070,4	15.607,7	12.763,0	14.748,2	14.447,0	12.941,5	14.430,9	14.876,6	16.391,5	15.285,9	16.762,3	
Totalt utbetalt hittil	13.326,3	14.744,0	11.883,7	13.821,9	13.487,1	11.880,7	12.903,7	13.242,7	14.141,5	12.090,1	9.484,2	141.005,8
Erstatningsavsetning	744,1	863,7	879,3	926,3	959,9	1.060,8	1.527,1	1.633,9	2.250,0	3.195,8	7.278,2	21.319,1
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												6.778,2
Sum												28.097,3

For egen regning

Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	14.510,1	15.222,3	13.469,0	14.848,0	15.054,3	13.053,9	13.886,9	14.643,4	16.016,6	14.675,8	16.402,7	
- Ett år senere	14.405,7	15.406,9	13.405,0	14.694,9	14.697,7	13.028,2	14.145,4	14.490,2	15.978,3	14.935,1		
- To år senere	14.436,9	15.509,9	13.339,3	14.612,1	14.580,6	12.934,4	14.122,8	14.420,3	16.021,1			
- Tre år senere	14.350,0	15.381,2	13.162,3	14.422,1	14.532,4	13.002,2	14.228,6	14.311,3				
- Fire år senere	14.264,7	15.172,3	12.979,5	14.308,9	14.481,3	12.980,2	14.147,8					
- Fem år senere	14.152,7	15.053,1	12.862,2	14.204,0	14.393,6	12.937,0						
- Seks år senere	14.028,4	14.907,8	12.677,9	14.077,4	14.319,8							
- Syv år senere	13.911,7	14.763,5	12.648,0	14.032,3								
- Åtte år senere	13.690,0	14.688,5	12.553,9									
- Ni år senere	13.668,5	14.642,3										
- Ti år senere	13.602,6											
Beregnet beløp per 31.12.2020	13.602,6	14.642,3	12.553,9	14.032,3	14.319,8	12.937,0	14.147,8	14.311,3	16.021,1	14.935,1	16.402,7	
Totalt utbetalt hittil	12.858,5	13.778,6	11.674,6	13.106,0	13.359,9	11.876,2	12.691,9	12.697,6	13.834,7	11.789,2	9.436,1	137.103,4
Erstatningsavsetning	744,1	863,7	879,3	926,3	959,9	1.060,8	1.455,8	1.613,7	2.186,4	3.145,9	6.966,6	20.802,5
Erstatningsavsetning for tidligere års skader og skadebehandlingskostnader												6.778,2
Sum												27.580,7

Avviklingstid (gjennomsnittlig tid mellom skadetidspunkt og endelig erstatningsoppgjør) varierer sterkt mellom ulike typer forsikringsprodukter. Lang avviklingstid vil gjøre at foretaket blir mer eksponert for inflasjon. Figuren under viser durasjonen for ulike produkter.

Figur 4 – Durasjon per produkt



INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1 Regnskapsprinsipper

195

Note 2 Bruk av estimater

196

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4 Segmentinformasjon

212

Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7 Kostnader

215

Note 8 Lønn og godtgjørelser

218

Note 9 Skatt

219

Note 10 Pensjon

223

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14 Aksjer og andeler

233

Note 15 Utlån og fordringer

234

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17 Egenkapital

236

Note 18 Hybridkapital

237

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21 Betingede forpliktelser

239

Note 22 Aksjebasert betaling

241

Note 23 Hendelser etter balansedagen

241

Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Premierisiko

Premierisiko gjelder fremtidig eksponering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksponering oppstår ved uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet (dvs. «uopptjent» eksponering) og fra fremtidige tegnede kontrakter.

Premierisiko kan oppstå fra følgende faktorer:

- Usikkerhet i premienivå
- Usikkerhet i gjennomsnittsskade
- Usikkerhet i skadefrekvens
- Usikkerhet i tidspunkt for erstatningsutbetalinger
- Usikkerhet i administrasjonskostnader

Avgangsrisiko

Avgangsrisiko er definert som risikoen for tap forårsaket av at forsikringskontrakter fornyes til en annen rate enn forventet, det vil si at det er en økning i nivået av kunder som forlater foretaket. Gjensidige vurderer avgangsrisiko til å være begrenset for skade- og helseforsikringsvirksomhet, da hovedeffekten av høyere avgang vil være en reduksjon i fremtidig fortjeneste.

Risikoeksponering

Reserverisiko og premierisiko er begge vesentlige risikoer. Avgangsrisiko bidrar kun marginalt til den totale risikoeksponeringen for både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. For reserverisiko er størstedelen av erstatningsavsetningene og tilhørende risikoeksponering relatert til personskade hvor det tar lang tid å avgjøre kravene. En stor del av reserverisikoen er derfor relatert til bransjer som «Yrkesskadeforsikring», «Ansvarsforsikring for motorvogn» og «Forsikring mot inntektstap». For premierisiko er risikoeksponeringen hovedsakelig relatert til «Motorvognforsikring» og «Forsikring mot brann og annen tingskade».

Risikokonsentrasjon

Gjensidiges skadeforsikringsportefølje er størst i Norge, men Gjensidige har også en betydelig del av sin forsikringsvirksomhet i Danmark, Sverige og Baltikum.

Ved utforming av Gjensidiges styrende dokumenter for forsikringsrisiko er det tatt sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko samt å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver kategori til å redusere fluktuasjonen i resultatet. Det finnes detaljerte retningslinjer som sikrer at risiko som tegnes er innenfor Gjensidiges risikoappetitt.

Erfaring viser at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den relative variabiliteten omkring det forventede resultat være. Dessuten vil en mer diversifisert portefølje ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. De to tabellene nedenfor viser at Gjensidige har en veldiversifisert portefølje både mellom land og mellom produkter. Porteføljen består hovedsakelig av privatforsikring og forsikring til små og mellomstore bedrifter.

Tabell 2a – Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring konsern

	Forfalte brutto-premier 2020	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2019	Prosent av total
Millioner kroner				
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1.418,8	4,8 %	1.255,3	4,7 %
Forsikring mot inntektstap	1.457,8	5,0 %	1.302,6	4,9 %
Yrkesskadeforsikring	1.053,9	3,6 %	885,4	3,3 %
Motorvogn trafikkforsikring	3.365,7	11,5 %	3.136,3	11,7 %
Øvrig motorvognforsikring	5.517,3	18,8 %	5.083,1	19,0 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	342,0	1,2 %	314,0	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	9.976,0	34,1 %	8.946,5	33,5 %
Ansvarsforsikring	995,1	3,4 %	868,9	3,2 %
Assistanseforsikring	1.018,3	3,5 %	1.150,9	4,3 %
Helseforsikring	1.589,3	5,4 %	1.486,9	5,6 %
Øvrig skadeforsikring	1.508,5	5,1 %	1.304,9	4,9 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	136,9	0,5 %	122,7	0,5 %
Pensjon - Kollektivporteføljen	333,8	1,1 %	333,0	1,2 %
Pensjon - Investeringsvalgportefølj en	580,0	2,0 %	547,0	2,0 %
Sum	29.293,4	100,0 %	26.737,5	100,0 %

Tabell 2b – Forfalte bruttopremier per forsikringsprodukt, Gjensidige Forsikring ASA

	Forfalte brutto-premier 2020	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2019	Prosent av total
Millioner kroner				
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	1.220,2	4,5 %	1.078,5	4,4 %
Forsikring mot inntektstap	1.423,3	5,2 %	1.267,2	5,1 %
Yrkesskadeforsikring	1.053,9	3,9 %	885,4	3,6 %
Motorvogn trafikkforsikring	2.890,4	10,6 %	2.663,6	10,8 %
Øvrig motorvognforsikring	5.292,8	19,5 %	4.855,5	19,7 %
Sjøforsikring, luftfart, transport	334,4	1,2 %	305,7	1,2 %
Brannforsikring og annen skade på eiendom	9.787,5	36,0 %	8.766,7	35,5 %
Ansvarsforsikring	962,0	3,5 %	833,2	3,4 %
Assistanseforsikring	998,8	3,7 %	1.129,9	4,6 %
Helseforsikring	1.589,3	5,8 %	1.486,9	6,0 %
Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	161,4	0,6 %	147,4	0,6 %
Øvrig	1.481,5	5,4 %	1.283,0	5,2 %
Sum	27.195,4	100,0 %	24.703,0	100,0 %

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investerin-ger
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balanseda-gen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tabell 3 – Forfalte bruttopremier per segment, Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Forfalte brutto-premier 2020	Prosent av total	Forfalte brutto-premier 2019	Prosent av total
Skadeforsikring Privat	9.807,1	33,5 %	9.136,3	34,2 %
Skadeforsikring Næringsliv	9.477,0	32,4 %	8.692,8	32,5 %
Skadeforsikring Danmark	6.109,0	20,9 %	5.291,6	19,8 %
Skadeforsikring Sverige	1.653,4	5,6 %	1.440,7	5,4 %
Skadeforsikring Baltikum	1.209,1	4,1 %	1.179,3	4,4 %
Pensjon	913,8	3,1 %	880,0	3,3 %
Konsernsenter/reassura nse	123,9	0,4 %	116,8	0,4 %
Sum	29.293,4	100,0 %	26.737,5	100,0 %

Styring av forsikringsrisiko

Styring av forsikringsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Risikostrategi og risikostyring».

Risikoreduserende tiltak

Forsikringsrisiko reduseres gjennom flere ordninger, blant annet gjennom reassuranse og sikring av inflasjonsrisiko.

Reassuranse

Gjensidige Forsikring ASA kjøper reassuranse for å beskytte seg mot katastrofer (for eksempel stormskader) og store enkeltskader. Reassuranseprogrammet kjøpes hovedsakelig for å beskytte konsernets egenkapital. Gjensidige kjøper nesten utelukkende ikke-proporsjonal reassuranse med tilstrekkelig høy egenregning til kun å omfatte noen relativt få, store erstatningskrav. Datterforetakene er gjenforsikret av Gjensidige Forsikring ASA, og datterforetakets gjenforsikringseksposering er inkludert i gjenforsikringsprogrammet for Gjensidige Forsikring ASA. Maksimal egenregning per hendelse for konsernet, vedtatt av styret var 500 millioner kroner i 2020, uendret sammenlignet med 2019. Reassuranseprogrammet for 2020 er plassert innenfor denne rammen, der den generelle egenregningen per skade/skadehendelse er på 100 millioner kroner. For katastrofehendelser som for eksempel naturskader er egenregningen 200 millioner kroner. For noen forsikringsrisikoer kjøper Gjensidige gjenforsikringsdekning som vil redusere egenregningen til under 100 millioner. Beslutninger knyttet til reassuranseprogrammet er basert på analyser av eksponering, skadehistorikk, simuleringer fra Gjensidiges internmodell og Gjensidiges kapitalisering. Et generelt krav for alle reassurandører er kreditrating «A-» eller bedre av Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Gjensidige.

Sikring av inflasjonsrisiko for dansk yrkesskadeforsikring

Gjensidige er eksponert for risiko knyttet til økt inflasjon som påvirker de forsikringstekniske avsetningene. Økt inflasjon vil gi høyere fremtidige erstatningsutbetalinger enn tidligere forventet. En stor del av denne inflasjonsrisikoen er knyttet til dansk yrkesskadeforsikring, som er sikret gjennom inflasjonsswapper.

Risikosensitivitet

Sensitivitetstester utføres for å vise hvordan ulike risikoer har innvirkning på inntekter eller kostnader i årets resultat og dermed på egenkapital ved årets utgang, se tabell 4. Combined Ratio (CR) angir lønnsomheten for forsikringsvirksomheten. Beregningene viser effekten av en endring på 1 prosent i CR, som kan skyldes både premierisiko og reserverisiko. Premierisiko knyttet til endringer i skadefrekvens og gjennomsnittsskade er også vist. Skatteeffekter er ikke inkludert i beregningene. Endringer i inflasjonsforutsetninger vil hovedsakelig påvirke erstatningsavsetningene (reserverisiko), men motvirkes av inflasjonsswapper.

Tabell 4 – Sensitivitetsanalyse forsikring

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2020	2019	2020	2019
Endring i CR (1 %-poeng)	280,7	276,7	259,8	235,4
Endring i skadefrekvens (1 %-poeng)	2.275,6	2.068,2	2.254,1	2.047,5
Endring i gjennomsnittsskade (+10 %)	1.337,2	1.308,1	1.260,5	1.235,0

Endringer i sammensetningen av forsikringsporteføljen vil kunne påvirke effekten av endring i skadefrekvens og gjennomsnittsskade.

Livsforsikring

Risikobeskrivelse

Gjensidige Forsikring konsern er eksponert mot livsforsikringsrisiko gjennom produkter solgt i Gjensidige Pensjonsforsikring AS. Gjensidige Pensjonsforsikring AS har relativt stor risikoappetitt innen innskuddspensjon og kollektive risikodekninger, moderat risikoappetitt innenfor individuell uførepensjon og lav risikoappetitt innenfor kapitalkrevende og kompliserte produkter (fripoliser). For å beskrive livsforsikringsrisiko utdypes de viktigste komponentene nedenfor, og disse er; dødelighetsrisiko, opplevelsesrisiko, uførerisiko, katastroferisiko, avgangsrisiko og kostnadsrisiko.

Dødelighetsrisiko

Dødelighetsrisiko er risikoen for at faktisk dødelighet er høyere enn forventet. Det er definert som en permanent økning i dødelighet for alle aldre. Høyere dødelighet vil resultere i høyere erstatningskrav til etterlatte. Dødelighetsrisikoen i Gjensidige Pensjonsforsikring AS er lav, da det er et begrenset antall forsikringspoliser som dekker dødelighetsrisiko. I tillegg er dødeligheten lav, så en økning vil få begrenset innvirkning. Dette betyr at det ikke er risiko for økt dødelighet som er størst for Gjensidige Pensjonsforsikring AS, men risiko for lavere dødelighet; opplevelsesrisiko.

Opplevelsesrisiko

Opplevelsesrisiko er risikoen for at faktisk dødelighet er lavere enn forventet. Lavere dødelighet vil resultere i høyere totale pensjonsutbetalinger for garanterte produkter. Foretaket kan ikke kreve ytterligere premier for kontraktperioder som er inngått tidligere. Risikoen for foretaket er at de avsetningene som skal dekke alle fremtidige krav er utilstrekkelige.

Gjensidige Pensjonsforsikring AS er spesielt utsatt for opplevelsesrisiko knyttet til fripoliser, hvor Gjensidige Pensjonsforsikring AS er ansvarlig for å betale en garantert ytelse fram til dødsfall, eller annet avtalt tidspunkt.

Uførerisiko

Uførerisiko er risikoen for at faktisk uførhet er høyere enn forventet, og / eller at faktisk sannsynlighet for å bli frisk er lavere enn forventet, noe som vil øke erstatningsutbetalingene. Både individuelle og kollektive uføreprodukter eksponerer Gjensidige Pensjonsforsikring AS for denne type risiko. Bortsett fra avgangsrisiko er uførerisiko en av de største forsikringsrisikoene for Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Katastroferisiko

Katastroferisiko er definert som risikoen for en umiddelbar økning i dødelighet grunnet en katastrofehendelse. Dødelighetsrisikoen er generelt lav, og katastrofe-scenariotet for katastroferisiko vil få svært liten innvirkning for Gjensidige Pensjonsforsikrings portefølje.

Avgangsrisiko

Avgangsrisiko er risikoen for en økning i avgangsraten, det vil si risiko for en økning i antall kunder som forlater foretaket. Dette er hovedsakelig relevant i Solvens II-perspektivet, fordi Solvens II tar hensyn til forventet fremtidig fortjeneste. Avgangsrisiko

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investerin-ger
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balanseda-gen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

reflekterer risikoen for en potensiell reduksjon av forventet fremtidig fortjeneste dersom kunder forlater foretaket. Avgangsrisiko er hovedsakelig knyttet til investeringsvalgporteføljen, og representerer en viktig risiko for foretaket i Solvens II. Dersom et stort antall kunder velger å forlate foretaket vil det på den ene siden føre til tap av forvaltningskapital og forventet fremtidig fortjeneste, men samtidig vil risikoen reduseres.

Kostnadsrisiko

Kostnadsrisiko er risikoen for at faktiske kostnader er høyere enn forventet. Risikoen er knyttet til administrasjonsresultatet som er forventet administrasjonsinntekt minus de forventede utgiftene for hele levetiden til produktene som faller innenfor kontraktens grense. Kostnadsrisiko er større i Solvens II-perspektivet, fordi kontraktsgrensen er lengre. For noen produkter kan Gjensidige Pensjonsforsikring AS ikke øke administrasjonsgebyret hvis utgiftene øker (f. eks. fripoliser). For andre produkter kan Gjensidige Pensjonsforsikring AS øke administrasjonsgebyret for fremtiden og dermed redusere tapene.

Risikoeksponering

Gjensidige Pensjonsforsikring AS tilbyr flere utførepensjonsprodukter, og derfor er utførerisiko en vesentlig risiko. I tillegg er opplevelsesrisiko en betydelig risiko på grunn av fripoliseporteføljen. Hvis risiko måles etter Solvens II-prinsipper, så er avgangsrisikoen den dominerende risikoen. Dette er fordi det tas hensyn til forventet framtidig fortjeneste i Solvens II.

Risikokonsentrasjon

Livsforsikring består av forsikringspoliser i det norske markedet. Porteføljen består hovedsakelig av små og mellomstore bedriftskunder i hele landet og i ulike bransjer. Risikokonsentrasjonen anses derfor som begrenset.

Styring av forsikringsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Risikostrategi og risikostyring».

Finansiell risiko

Risikobeskrivelse

Finansiell risiko er risikoen for tap knyttet til endringer i makroøkonomiske forhold og/eller endringer i finansielle eiendeler og forpliktelser. Gjensidige er eksponert for denne typen risiko gjennom konsernets investeringsaktiviteter. Risikoen styres på aggregert nivå og håndteres gjennom retningslinjer for kapitalforvaltning og investeringsstrategier, som er utarbeidet for Gjensidige Forsikring ASA og datterforetakene. Hovedformålet med investeringene er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelser mot svingninger i markedsvariabler. Midler utover dette investeres for å oppnå konsernets samlede lønnsomhetsmål, med kontrollert nedsiderisiko.

Investeringer for skadeforsikring og livsforsikring forvaltes separat. Finansiell risiko knyttet til skadeforsikring og livsforsikring er beskrevet hver for seg der det er aktuelt.

Investeringsporteføljen for skadeforsikring er delt i to: en sikringsportefølje og en fri portefølje. Sikringsporteføljen er ment å tilsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger, slik at renterisiko, valutarisiko og til en viss grad inflasjonsrisiko reduseres. Det er investert i rentepapirer med en durasjon som er tilpasset durasjonen til de forsikringstekniske avsetningene. Den frie porteføljen består av ulike eiendeler. Allokeringen av eiendeler i denne porteføljen må ses i sammenheng med konsernets kapitalisering og risikokapasitet, samt konsernets risikoappetitt til enhver tid.

Tabell 5 – Aktivaallokering skadeforsikring

	2020		2019	
	Mill. kroner	Prosent	Mill. kroner	Prosent
<i>Sikringsportefølje</i>				
Renteinstrumenter - kort durasjon ⁷	4.948,9	8,4 %	4.818,7	8,2 %
Obligasjoner til amortisert kost	15.360,2	26,1 %	14.916,1	25,3 %
Omløpsobligasjoner ¹	16.071,5	27,3 %	14.327,1	24,3 %
Sikringsportefølje totalt	36.380,6	61,8 %	34.062,0	57,7 %
<i>Fri portefølje</i>				
Renteinstrumenter - kort durasjon ⁷	4.987,0	8,5 %	6.812,3	11,5 %
Øvrige obligasjoner ²	5.187,6	8,8 %	4.552,9	7,7 %
High Yield obligasjoner ³	402,3	0,7 %	1.101,8	1,9 %
Konvertible obligasjoner ³	1.680,8	2,9 %	1.725,3	2,9 %
Omløpsaksjer ⁴	2.390,3	4,1 %	3.047,3	5,2 %
PE-fond	1.206,3	2,0 %	1.232,3	2,1 %
Eiendom ⁵	5.128,5	8,7 %	4.803,9	8,1 %
Annet ⁶	1.524,0	2,6 %	1.716,8	2,9 %
Fri portefølje totalt	22.506,8	38,2 %	24.992,4	42,3 %
Investeringsportefølje totalt	58.887,4	100,0 %	59.054,4	100,0 %

¹ Posten inkluderer markedsverdi av rentehedgen i Danmark. Investeringer inkluderer obligasjoner med fortrinnsrett, stat- og foretaksobligasjoner, investment grade fond og lånefond med sikrede lån.

² Posten består av investment grade, emerging market debt (EMD) og omløpsobligasjoner. Investment grade og EMD er investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

³ Investeringer i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt.

⁴ Investeringer hovedsakelig i internasjonalt diversifiserte fond forvaltet eksternt. Risikokonsponeringen for aksjer er redusert med NOK 354,6 millioner ved bruk av derivater.

⁵ I tillegg er det inngått avkastningsbytteavtale med Gjensidige Pensjonskasse som reduserer eiendomseksponeringen med 290,0 millioner kroner.

⁶ Posten inkluderer valutasikring knyttet til Gjensidige Sverige, Danmark og Baltikum, utlån, innskutt egenkapital i Gjensidige Pensjonskasse, hedgefond og råvarer.

⁷ Innholdet i disse postene er tilsvarende det som tidligere ble rapportert som Pengemarked. Navneendringen er relatert til forventet innføring av EU-regulering 2017/1131 av pengemarkedsfond i norsk rett tidlig i 2021. Reguleringen medfører en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om den relaterer seg til fond forventes den å begrense hva som kan klassifiseres som "Pengemarked".

Gjensidige Pensjonsforsikring AS forvalter flere porteføljer, inkludert en investeringsvalgportefølje, fripoliseportefølje, kollektivportefølje og selskapsportefølje. Gjensidige Pensjonsforsikring AS har ikke investeringsrisiko for investeringsvalgporteføljen. De andre porteføljene eksponerer foretakets egenkapital for risiko.

Tabell 6 – Aktivaallokering Gjensidige Pensjonsforsikring AS ekskl. investeringsvalgporteføljen

Millioner kroner	2020	2019
Renteinstrumenter - kort durasjon ⁷	1.493,4	1.325,6
Bankinnskudd	167,1	142,2
Lån og fordringer	5.718,7	5.246,3
Omløpsobligasjoner	84,8	249,9
Aksjer	3,7	6,3
Eiendom	1.036,4	958,2
Sum	8.504,1	7.928,5

⁷ Innholdet i disse postene er tilsvarende det som tidligere ble rapportert som Pengemarked. Navneendringen er relatert til forventet innføring av EU-regulering 2017/1131 av pengemarkedsfond i norsk rett tidlig i 2021. Reguleringen medfører en streng definisjon av pengemarkedsinstrumenter, og selv om den relaterer seg til fond forventes den å begrense hva som kan klassifiseres som "Pengemarked".

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investerin-ger
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balanseda-gen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Risikoeksponerering

Innenfor markedsrisiko er de største risikoene kredittmarginrisiko og aksjerisiko for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. Beholdninger i tilknyttede foretak behandles generelt som aksjerisiko i Gjensidige Forsikring ASA, mens risikoen konsolideres i Gjensidige Forsikring konsern. Følgelig er aksjerisiko størst for Gjensidige Forsikring ASA. Investeringene i eiendom gjennom Oslo Areal AS bidrar til eiendomsrisiko. Det er også noe valutarisiko, mens renterisiko og konsentrasjonsrisiko har et lavt bidrag til total risikoeksponering.

Kredittmarginrisiko

Kredittmarginrisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivået eller volatiliteten av kredittmarginen over den risikofrie rentekurven. Det er renteporteføljen som er utsatt for kredittmarginrisiko.

Tabellene nedenfor viser fordeling av renteporteføljen per sektor og per ratingkategori ved utgangen av 2020 og 2019. Investeringer i rentefond er ikke inkludert i tabellene.

Tabell 7 – Renteportefølje per sektor

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2020	2019	2020	2019
Statsobligasjoner mv.	19,3 %	23,8 %	17,7 %	22,5 %
Foretaksobligasjoner mv.	80,7 %	76,2 %	82,3 %	77,5 %
Sikrede verdipapirer	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Tabell 8 – Renteportefølje per ratingkategori

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2020	2019	2020	2019
AAA	33,6 %	29,5 %	34,6 %	29,4 %
AA	13,9 %	13,3 %	14,8 %	14,2 %
A	17,6 %	20,1 %	15,2 %	18,2 %
BBB	12,4 %	10,6 %	12,1 %	10,1 %
BB				
B				
CCC eller lavere				
Ingen rating	22,6 %	26,5 %	23,4 %	28,2 %
Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Utstedere uten rating fra et offisielt ratingbyrå er i all hovedsak investeringer i den norske renteporteføljen. Dette er hovedsakelig investeringer i norske sparebanker, kommuner, obligasjoner med pant i eiendom og kraftselskaper.

Aksjerisiko

Aksjerisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivå eller volatilitet av markedspriser på aksjer.

For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er aksjeeksponeringene i hovedsak investeringer i norske aksjefond og internasjonalt diversifiserte fond, med størstedelen investert i utviklede markeder. Det er også investeringer i flere private equity-fond samt fond-i-fond med fokus på Norden.

Aksjeporteføljen har ikke betydelige eksponeringer i enkeltaksjer. De største aksjeeksponeringene er presentert i note 14.

Eiendomsrisiko

Eiendomsrisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i nivå eller volatilitet av markedspriser på eiendommer.

Motivasjonen for å investere i eiendom er først og fremst å øke den risikojusterte avkastningen, ved at forventet avkastning på eiendom ligger mellom obligasjoner og aksjer, med en beskjeden korrelasjon med disse aktivaklassene.

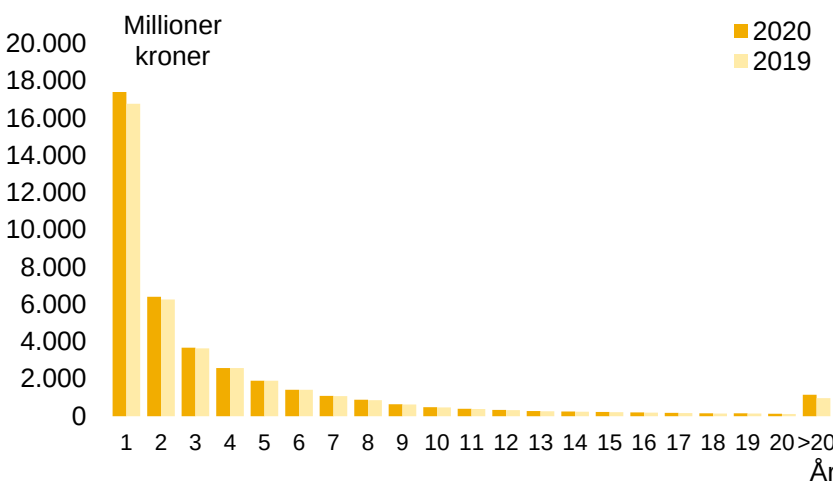
Eiendomsrisiko er viktig for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA. Gjensidige Forsikring ASA har en 50 prosent eierandel i Oslo Areal AS, som konsolideres i solvensberegningene. Konsernet eier de fleste eiendommene gjennom Oslo Areal AS. I tillegg er en del av porteføljen investert i eiendomsfond. Porteføljen forvaltet av Oslo Areal AS består av investeringseiendommer. Eiendomsporteføljen har sin største konsentrasjon i kontorer i Oslo-området, men den inneholder også eiendom i andre større byer i Norge.

Renterisiko

Renterisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i rentekurven eller rentevolatiliteten. For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er renterisikoen liten som følge av at forfallet på renteporteføljen er tilpasset forsikringsforpliktelsene. For konsern er det ytterligere reduksjon i renterisiko som følge av motgående renteeksponering i skade- og livsforsikringsvirksomheten.

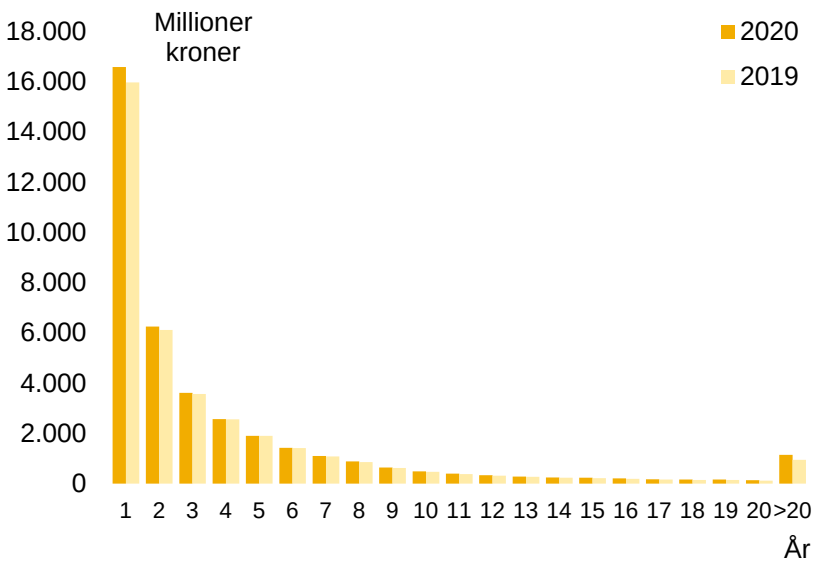
Figur 5a viser det forventede utbetalingsmønsteret for premie- og erstatningsavsetninger i skadeforsikring ved utgangen av 2020 og 2019.

Figur 5a – Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger, Gjensidige skadeforsikring



Figur 5b viser tilsvarende utbetalingsmønster for Gjensidige Forsikring ASA. Gjennomsnittlig durasjon for Gjensidige Forsikring ASA er forholdsvis lik som for skadeforsikring.

Figur 5b – Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger, Gjensidige Forsikring ASA



Som nevnt er sikringsporteføljen ment å tilsvare Gjensidige Forsikring konserns forsikringstekniske avsetninger for å

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investerin-ger
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balanseda-gen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

redusere renterisikoen. Det er også noe renterisiko i den frie porteføljen.

Tabellen under viser forfallsprofilen til renteporteføljen for skadeforsikring.

Tabell 9 – Forfallsprofil (antall år) renteportefølje

Millioner kroner	2020	2019
Forfall		
0-1	10.500,8	10.184,2
1-2	5.922,8	6.626,3
2-3	8.060,3	5.083,6
3-4	3.697,6	6.894,6
4-5	3.352,8	2.942,3
5-6	3.327,1	2.467,1
6-7	2.946,1	3.300,2
7-8	1.253,3	2.371,8
8-9	1.991,8	1.104,4
9-10	2.896,1	2.499,8
>10	4.684,2	4.793,2
Sum	48.632,8	48.267,6

Gjensidige Pensjonsforsikring har fripoliser og andre produkter som garanterer en årlig avkastning. Dagens rentenivå ligger under den garanterte renten. Så langt har Gjensidige Pensjonsforsikring AS oppnådd tilfredsstillende avkastning, men ettersom investeringsporteføljen forfaller vil re-investering skje på dagens lave rentenivå, med lavere forventet avkastning. Ytterligere rentefall vil gjøre det vanskeligere å finne investeringer som gir tilstrekkelig avkastning for å oppnå den årlige avkastningsgarantien.

Etter finanskrisen i 2008 har det vært arbeidet med å reformere oppsettet rundt IBOR (Interbank Borrowing Rates) og erstatte med andre referanserenter. Endringer i referanserenter vil kunne påvirke måling, sikringsbokføring og noteopplysninger hovedsakelig for finansielle instrumenter, samt diskontering av forsikringstekniske forpliktelser.

Gjensidige har lite utestående av finansielle instrumenter og produkter som prises med LIBOR som referanse. I låneporteføljer hvor LIBOR er referanserenter (gjelder for pund sterling), er det innarbeidet i låneavtalene mekanismer for overgang til nye referanserenter.

Hva gjelder NIBOR, EURIBOR og CIBOR så ligger en overgang til nye referanserenter lenger frem i tid. I alle nye avtaler hvor enten NIBOR, EURIBOR eller CIBOR brukes som referanse innarbeides det formuleringer som tar høyde for en eventuell overgang til alternative referanserenter. Foreløpig er det ikke lagt noen plan om utfasing av NIBOR, men kontrollmekanismen rundt bankenes kvotering av NIBOR-renten er mer formalisert. Heller ikke Eurolandene, Sverige eller Danmark har kommet med noen beslutning om utfasing av sine IBOR-renter. Gjensidige følger med på utviklingen.

Risikoeksponeringen relatert til finansielle instrumenter og forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangen er ansett å være lav. IBOR-reformen vil ikke endre risikostyringsstrategien.

Valutarisiko

Valutarisiko er risiko knyttet til verdiene av eiendeler, forpliktelser og finansielle instrumenter som følge av endringer i valutakursene.

Gjensidige Forsikring konsern tegner forsikring i Skandinavia og Baltikum, og har dermed forsikringsforpliktelser i de tilsvarende valutaene. Valutarisikoen, både på konsernnivå og foretaksnivå,

er generelt sikret ved å ha investeringer i tilsvarende valuta som de forsikringstekniske avsetningene.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risiko for mulige tap på grunn av uventet mislighold hos Gjensidige Forsikring konserns motparter og debitorer.

Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er utsatt for motpartsrisiko gjennom investeringer i verdipapirer og derivater, bankinnskudd og gjennom fordringer fra mellommenn og reassuransekontrakter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for ikke å kunne foreta utbetalinger ved forfall eller behov for å realisere investeringer til høye kostnader for å foreta utbetalinger. For de fleste skadeforsikringsforetak er likviditetsrisikoen ganske begrenset. Premieinntekt er betalt på forskudd, og skadekrav utbetales senere. Fremtidige utbetalinger er ikke basert på kontraktsmessige betalingsdatoer, men når skader oppstår og hvor lang tid det tar å gjøre opp skader. Dette vil resultere i en positiv netto kontantstrøm under normale omstendigheter. Store nettoutbetalinger vil vanligvis bare oppstå som følge av oppkjøp eller rekapitalisering av datterforetak. I tillegg vil det kunne oppstå likviditetsbehov i forbindelse med marginutbetalinger for finansielle instrumenter. Dersom det oppstår en stor skade eller en katastrofehendelse, vil utbetalingene finne sted en gang etter hendelsen, og reassurandørene vil dekke det meste av kostnaden innen kort tid etter at betalingene er blitt gjort til fordringshaverne. I et ekstremt scenario kan reassurandører mislykkes i å overholde sine forpliktelser etter en katastrofehendelse.

Risikokonsentrasjon

Risikokonsentrasjon knyttet til finansielle investeringer defineres som akkumulering av eksponeringer innenfor blant annet samme geografiske område og industrisektor.

For både Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er sektorkonsentrasjon av rentepapirer regulert av retningslinjer for kreditteksponering, som er en del av konsernets kredittpolicy. Retningslinjene definerer en rekke industrisektorer sammen med grenser for hver sektor for å sikre diversifisering i totalporteføljen. Den nåværende fordelingen av rentepapirer oppfyller kravene gitt i retningslinjene.

Aksjeinvesteringene i Gjensidige Forsikring ASA er hovedsakelig investeringer i internasjonalt diversifiserte fond. Investeringene er både i utviklede og fremvoksende markeder, sammen med investeringer i det norske markedet. Graden av diversifisering, både for sektor og geografisk konsentrasjon, er således avhengig av sammensetningen i fondsstrukturen.

Geografisk konsentrasjon av rentepapirer i sikringsporteføljen i Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA er i hovedsak proporsjonal til forsikringstekniske avsetninger i de land hvor virksomheten foregår.

Geografisk konsentrasjon av rentepapirer i den frie porteføljen overvåkes ved å gjennomlyse investeringene i rentefond. Investeringene består av internasjonalt diversifiserte fond i aktivaklasser som investment grade, high yield og konvertible obligasjonsfond.

Hver debitor skal ha en ramme definert i kroner gjeldende samlet for Gjensidige Forsikring konsern. Retningslinjene for fastsettelse av konsernets kredittrammer er definert i kredittpolicyen. Formålet er å sikre at konsernet ikke får en tapsrisiko som er høyere enn risikoappetitten. Det overvåkes løpende at eksponeringen holdes innenfor tillatt ramme.

Porteføljen Renteinstrumenter – kort durasjon består i hovedsak av norske obligasjoner og sertifikater, som bidrar til at det holdes likvide midler i porteføljen.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Gjensidige Forsikring konsern

Styring av finansiell risiko

Styring av finansiell risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Risikostrategi og risikostyring».

Risikoreduserende tiltak

Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA bruker flere risikoreduserende tiltak. Sikringsporteføljen er ment å tilsvare konsernets forsikringstekniske avsetninger og skal redusere renterisiko, valutarisiko og til en viss grad inflasjonsrisiko. Det er investert i rentepapirer med en varighet som er tilpasset varigheten til de forsikringstekniske avsetningene.

En oversikt over andre risikoreduserende tiltak følger nedenfor.

Sikring av valutarisiko

For styring av valutarisiko er det definert egne rammer. I den løpende styringen for å holde eksponeringen innenfor de definerte rammene brukes derivater, hovedsakelig terminforretninger. Nå det gjelder investeringer i utenlandske datterselskaper og filialer er det implementert en strategi som tar sikte på å minimere effekter på overskuddskapital som følge av valutakursendringer. Dette gjøres ved hjelp av internlån mellom morselskapet og filial og bruk av terminer og/eller opsjoner.

Sikring av inflasjonsrisiko

Som beskrevet under forsikringsrisiko sikres deler av inflasjonsrisikoen knyttet til dansk yrkesskadeforsikring gjennom inflasjonsswapper.

Sikring av renterisiko i Danmark

Renterisiko er en betydelig risikofaktor knyttet til yrkesskadeforsikring i Danmark. Det skyldes både porteføljens størrelse, samt den lange durasjonen for de forsikringstekniske avsetningene knyttet til produktet. En stor del av renterisikoen i de forsikringstekniske avsetningene sikres ved bruk av renteswapper. Fordelen ved å bruke renteswapper i motsetning til obligasjoner er at instrumenter med ønsket varighet er tilgjengelige i det danske swapmarkedet, men ikke i obligasjonsmarkedet.

Sikring av aksjeeksponering

Aksjeeksponeringen sikres til en viss grad ved bruk av salgsopsjoner og terminkontrakter.

Motpartsrisiko – OTC derivater

OTC derivater (over-the-counter derivater) er dekket av ISDA Masteravtaler, som angir standardvilkår som gjelder for alle transaksjoner som inngås mellom parter. Hovedavtalen gir partene mulighet til å begrense eksponeringen gjennom OTC handler på nettbasis. CSA (Credit Support Annex) avtalen er et juridisk dokument som definerer de regler som gjelder for sikkerhetsstillelse eller transaksjoner mellom motparter for å redusere motpartsrisikoen som oppstår ved bruk av derivater. Per 31. desember er det stilt NOK 439,7 millioner i sikkerhet for OTC derivater.

Risikosensitivitet

Sensitivitetsanalyser utføres på konsernnivå. Sensitivitetsanalysen viser den regnskapsmessige effekten av ulike forhåndsdefinerte scenarioer. Siden effekter vises på verdier i regnskapet er det sett bort fra eiendeler som føres til amortisert kost. En endring i rente og/eller kredittmargin vil påvirke urealisert merverdi på disse eiendelene. Følgende forutsetninger er gjort for de ulike risikofaktorene:

- Aksjer: Det antas at markedsverdien av aksjer reduseres med 10 prosent. Inkluderer stress på alle aksjer, inkludert hedgefond og private equity.
- Rente: Det antas at rentekurven som helhet øker med 100 basispunkter. Effekten vises kun for eiendeler, bortsett fra forpliktelser som diskonteres i regnskapet.
- Kredittmargin: Det antas at kredittmarginen øker med 100 basispunkter.
- Eiendom: Det antas 10 prosent fall i eiendomsverdier.

Tabellen under viser effekten av de ulike sensitivitetene.

Tabell 10 – Potensielt tap basert på forskjellige sensitiviteter

	Gjensidige Forsikring konsern	
Millioner kroner	2020	2019
Aksjekurser ned 10%	(458,9)	(475,0)
Renter opp 100 bp	(409,7)	(384,4)
Kredittspread opp 100 bp	(648,5)	(707,5)
Eiendom ned 10%	(627,3)	(593,2)

Operasjonell risiko

Risikoen for at potensielle hendelser eller forhold kan oppstå og gi en økonomisk konsekvens og/eller tap av omdømme. Styring av operasjonell risiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Risikostrategi og risikostyring».

Strategisk risiko og forretningsrisiko

Strategisk risiko er risikoen for økonomiske tap eller tapte muligheter på grunn av manglende evne til å etablere og gjennomføre forretningsplaner og strategier, ta beslutninger, tildele ressurser eller respondere på endringer.

Styring av strategisk risiko og forretningsrisiko er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Risikostrategi og risikostyring».

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko relatert til endringer i klima. Ytterligere beskrivelse av klimarisiko og styring av denne er beskrevet i kapittel «Verdiskaping i Gjensidige» i underkapittel «Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD)».

Kapitalstyring

Gjensidige skal ha en kapitalisering som er tilpasset konsernets til enhver tid gjeldende strategiske mål og risikoappetitt. Konsernet skal opprettholde finansiell handlefrihet og samtidig ha en streng kapitaldisiplin som understøtter målsatt egenkapitalavkastning. Fremtidig overskuddskapital skal over tid utbetales til aksjeeierne.

Målsatt sone for solvensmargin er mellom 150 prosent og 200 prosent. Dette målet gjelder både for den regulatorisk godkjente modellen (legalt perspektiv) og modellen med egen kalibrering (egen partiell internmodell). Solvensmarginnivåene skal støtte en A-rating fra Standard & Poor's, stabilisere regulære utbytter over tid, sikre økonomisk fleksibilitet til mindre oppkjøp og organisk vekst som ikke finansieres gjennom tilbakeholdt resultat, samt å gi en buffer mot regulatoriske endringer.

Alle datterforetak vil være kapitalisert i samsvar med de respektive lovkravene, mens kapital som overstiger kravene, så langt som mulig vil bli holdt i morforetaket Gjensidige Forsikring ASA. Konsernet vil benytte seg av alle former for Tier 1 og Tier 2 kapital, inkludert ansvarlig lån, på en ansvarlig og verdioptimaliserende måte og i tråd med de rammer som myndigheter og ratingbyråene fastsetter.

Kapitalstyringspolicy vedtatt av styret spesifiserer kravene til Gjensidiges kapital. Kapitalstyringen følges opp av en egen avdeling underlagt finansdirektør som påser at kravene gitt av styret etterleves.

Gjensidige mottok i 2018 en godkjenning fra Finanstilsynet for å bruke en partiell internmodell til å beregne regulatorisk kapitalkrav. Den godkjente modellen er mer konservativ enn den modellen Gjensidige i utgangspunktet søkte om. Finanstilsynet forutsatte bruk av standardformelen til beregning av stormrisiko, og standardformelens korrelasjon mellom markeds- og forsikringsrisiko. I tillegg medfører Finanstilsynets

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Certifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

vilkår noe høyere kapitalkrav for markedsrisiko og forsikringsrisiko i forhold det Gjensidige opprinnelig søkte om. Gjensidiges klage vedrørende Finanstilsynets beslutning om kalibrering av markedsrisiko ble delvis godkjent i tredje kvartal 2020. Effekten av endringen er en reduksjon i det totale solvenskapitalkravet med ca. 0,2 milliarder kroner, basert på solvenskapitalkravet 30. september 2020. Gjensidige mener at den partielle internmodellen, uten de pålagte vilkårene fra Finanstilsynet, gir en bedre representasjon av risikoen, og vil fortsette arbeidet med å forsøke å få Gjensidiges egen versjon av den partielle internmodellen godkjent.

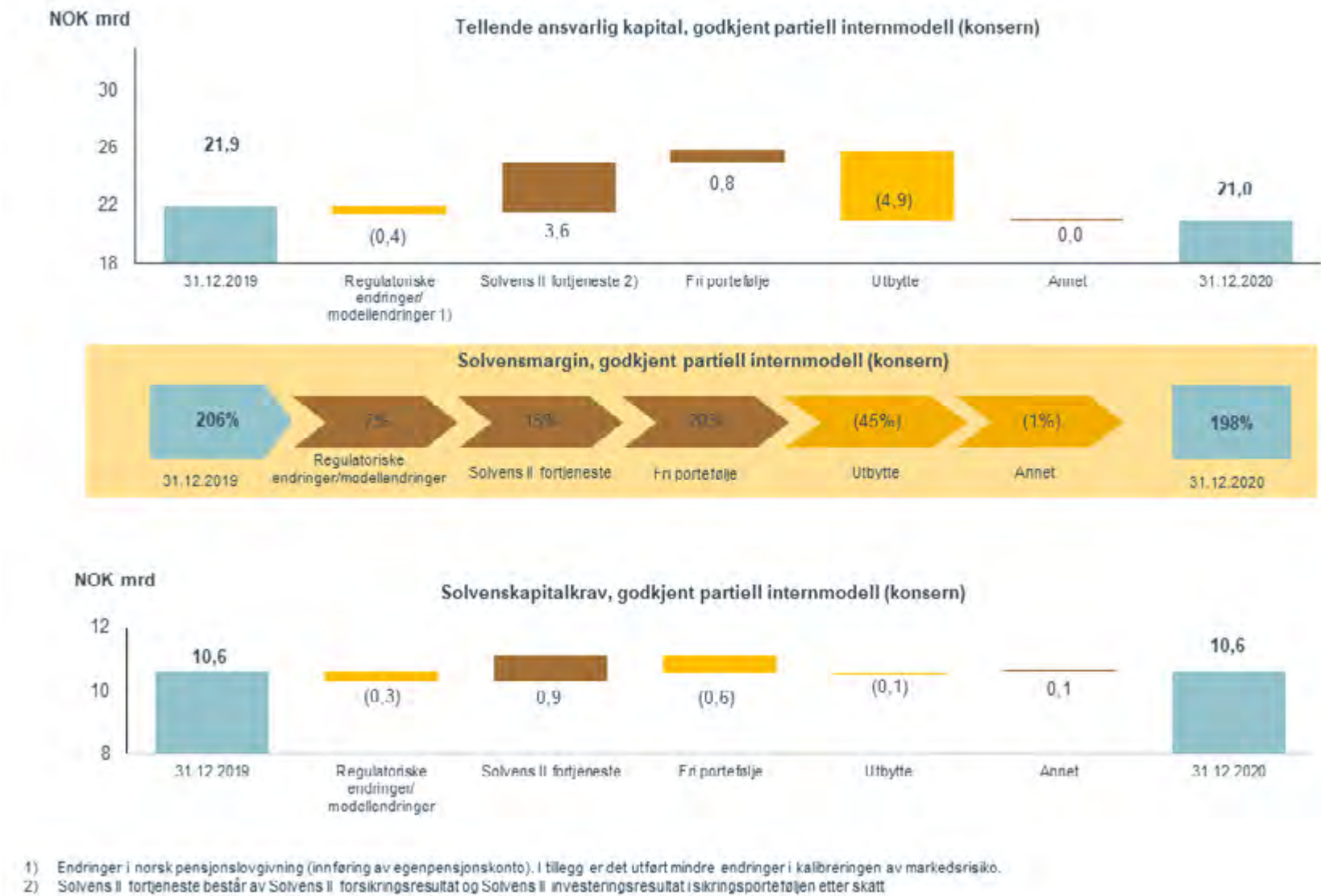
Gjensidige er godt kapitalisert og tilfredsstillter målsatt sone, både ved bruk av godkjent partiell internmodell og egen partiell internmodell.

Konsernets solvensmargin ved utgangen av 2020 ble beregnet til å være:

- 198 prosent basert på den godkjente partielle internmodellen.
- 248 prosent basert på egen partiell internmodell.

Kapitalsituasjonen er basert på Gjensidiges forståelse og tolkning av krav og premisser gitt i lov, forskrift og relevant regelverk.

Figur 6 – Utvikling i kapital fra 2019 til 2020



Solvens II-balansen

Både eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi i Solvens II, og dette avviker i noen tilfeller fra regnskapsprinsipper.

De viktigste forskjellene mellom verdivurdering i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper er:

- Immaterielle eiendeler er verdsatt til null under Solvens II
- Hold-til-forfall-obligasjoner er vurdert til virkelig verdi under Solvens II, mens amortisert kost brukes for regnskapsformål
- Forsikringstekniske avsetninger er vurdert annerledes (se nedenfor for mer informasjon)
- Kundefordringer verdsettes til null i Solvens II, da kontantstrømmen relatert til disse inngår i beregningen av forsikringstekniske avsetninger (premieavsetningen)

- Garantiordningen er behandlet som en forpliktelse under Solvens II, mens det regnes som egenkapital i henhold til regnskapsprinsipper
- Ulik verdivurdering av utsatt skatt som følge av forskjellene ovenfor

Ifølge Solvens II-prinsipper er forsikringstekniske avsetninger gitt ved summen av et beste estimat og en risikomargin. For skade- og helseforsikring kan beste estimat for forsikringstekniske avsetninger deles opp i premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Tabellene nedenfor viser de forsikringstekniske avsetningene for Gjensidige Forsikring ASA og for Gjensidige Forsikring konsern i henhold til Solvens II-prinsipper og regnskapsprinsipper.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Certifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tabell 11a – Forsikringstekniske avsetninger for Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Regnskap (IFRS)	2020	Forskjell	Regnskap (IFRS)	2019	Forskjell
		Solvens II			Solvens II	
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	28.534,3	26.105,5	(2.428,8)	28.164,8	24.342,4	(3.822,4)
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	11.433,6	3.556,1	(7.877,5)	10.601,4	2.857,1	(7.744,3)
Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring (beste estimat)	42.250,5	40.762,6	(1.487,9)	37.193,6	34.303,6	(2.890,0)
Risikomargin		2.524,1	2.524,1		2.689,6	2.689,6
Sum forsikringstekniske avsetninger	82.218,5	72.948,4	(9.270,1)	75.959,8	64.192,7	(11.767,1)

Tabell 11b – Forsikringstekniske avsetninger for Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Regnskap (NGAAP)	2020	Forskjell	Regnskap (NGAAP)	2019	Forskjell
		Solvens II			Solvens II	
Erstatningsavsetninger for skade- og helseforsikring	28.097,3	25.669,8	(2.427,5)	27.693,3	23.873,8	(3.819,6)
Premieavsetninger for skade- og helseforsikring	10.882,0	3.220,2	(7.661,8)	10.080,3	2.537,8	(7.542,5)
Risikomargin		1.426,6	1.426,6		1.352,0	1.352,0
Sum forsikringstekniske avsetninger	38.979,3	30.316,6	(8.662,7)	37.773,6	27.763,5	(10.010,1)

Erstatningsavsetningene for skade- og helseforsikringer er diskontert i Solvens II, mens erstatningsavsetningene (med unntak av erstatningsavsetninger for yrkesskadeproduktet i Danmark og personskader for motorvognforsikringer i Sverige og Baltikum) ikke er diskontert i regnskapstallene. Erstatningsavsetningen i Solvens II inkluderer ikke planlagte avviklingsgevinster, slik det gjøres i regnskapsavsetningene. Alle øvrige forutsetninger for Solvens II formål er identiske med de regnskapsmessige forutsetninger.

Premieavsetningene for skade- og helseforsikringer i Solvens II er beregnet som nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for ikke avløpt risiko for kontrakter innen kontraktens grense. Premieavsetningene i henhold til regnskapsprinsipper tilsvarer ikke avløpt risiko av forfalt premie for kontrakter som gjelder på verdsettelsestidspunktet, hvor det ikke gjøres fradrag for eventuelle kostnader før den forfalte premien periodiseres. Den praktiske konsekvensen av denne forskjellen er i hovedsak at forventet fremtidig overskudd for kontraktene Gjensidige er ansvarlig for inkluderes som tellende kapital i Solvens II-balansen. At premieavsetningene i Solvens II er diskontert gir også en forskjell.

Forsikringstekniske avsetninger for livsforsikring er basert på en markedsverdi-tilnærming i henhold til Solvens II-prinsipper, hvor fremtidige kontantstrømmer diskonteres med Solvens II rentekurven. Dette er forskjellig fra regnskapsprinsipper hvor den garanterte renten benyttes. For forsikringer med investeringsvalg er den største forskjellen mellom Solvens II og regnskap at fremtidig fortjeneste tas høyde for ved beregning av forsikringstekniske avsetninger i henhold til Solvens II-prinsipper.

En risikomargin inkluderes i de forsikringstekniske avsetningene i henhold til Solvens II-prinsipper. Risikomargin beregnes som kostnaden ved å ha nødvendig kapital for eventuelt å avvikle virksomheten.

Merk at Solvens II rentekurver, uten volatilitetsjustering, benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger. Ingen overgangsregler benyttes.

Tellende kapital

Tellende kapital til å møte solvenskapitalkravet er differansen mellom eiendeler og forpliktelser.

Tabell 12 – Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav

Millioner kroner	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
	2020	2019	2020	2019
Eiendeler minus forpliktelser i henhold til Solvens II prinsipper (forsikring)	23.352,1	25.446,6	22.984,6	25.157,9
Egne aksjer	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Foreslått utbytte	(4.900,0)	(6.125,0)	(4.900,0)	(6.125,0)
Ansvarlig lån (forsikring)	2.525,9	2.533,5	2.224,0	2.229,0
Basiskapital	20.977,9	21.855,1	20.308,6	21.261,9
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav	20.977,9	21.855,1	20.308,6	21.261,9

Tellende kapital er delt inn i tre kapitalgrupper i henhold til Solvens II-regelverket. Gjensidige har i hovedsak kapital i kapitalgruppe 1, som regnes for å være kapital av beste kvalitet. Av samlet tellende kapital fra kapitalgruppe 1 kommer 1.015 millioner kroner fra kapitalgruppe 1 med begrensninger. Dette er markedsverdien av obligasjon utstedt av Gjensidige Forsikring ASA (nominelt beløp 1.000 millioner kroner).

Kapital i kapitalgruppe 2 for Gjensidige Forsikring konsern og Gjensidige Forsikring ASA består av avsetning til naturskadekapital og ansvarlig lånekapital. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser. Ansvarlig lånekapital består av obligasjoner utstedt av Gjensidige Forsikring ASA (nominelt beløp på 1.200 millioner kroner) og Gjensidige Pensjonsforsikring AS (nominelt beløp på 300 millioner kroner). Markedsverdien av disse lånene er 1.511 millioner kroner per 31.desember 2020.

Gjensidige har ikke kapital i kapitalgruppe 3.

Detaljer om hybridkapital er spesifisert i note 18.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1 Regnskapsprinsipper

195

Note 2 Bruk av estimater

196

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4 Segmentinformasjon

212

Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214

Note 7 Kostnader

215

Note 8 Lønn og godtgjørelser

218

Note 9 Skatt

219

Note 10 Pensjon

223

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14 Aksjer og andeler

233

Note 15 Utlån og fordringer

234

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17 Egenkapital

236

Note 18 Hybridkapital

237

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21 Betingede forpliktelser

239

Note 22 Aksjebasert betaling

241

Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241

Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Tabell 13 – Tellende kapital til å dekke solvenskapitalkrav delt inn i kapitalgrupper

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	2020	2019	2020	2019
Kapitalgruppe 1	16.854,1	17.671,3	16.486,6	17.382,6
<i>Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger</i>	<i>1.015,0</i>	<i>1.026,0</i>	<i>1.015,0</i>	<i>1.026,0</i>
Kapitalgruppe 2	4.123,8	4.183,8	3.821,9	3.879,3
<i>Herav; Naturskadekapital</i>	<i>2.612,9</i>	<i>2.676,3</i>	<i>2.612,9</i>	<i>2.676,3</i>
<i>Herav; Ansvarlig lån</i>	<i>1.510,9</i>	<i>1.507,5</i>	<i>1.209,0</i>	<i>1.203,0</i>
Sum tellende kapital til å dekke solvenskapitalkravet	20.977,9	21.855,1	20.308,6	21.261,9

Tabell 14 – Tellende kapital til å dekke minstekapitalkrav delt inn i kapitalgrupper

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	2020	2019	2020	2019
Kapitalgruppe 1	16.854,1	17.671,3	16.486,6	17.382,6
<i>Herav; Kapitalgruppe 1 - med begrensninger</i>	<i>1.015,0</i>	<i>1.026,0</i>	<i>1.015,0</i>	<i>1.026,0</i>
Kapitalgruppe 2	1.031,0	999,4	876,6	838,3
Sum tellende basiskapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	17.885,1	18.670,7	17.363,2	18.220,9

Regulatorisk kapitalkrav

Regulatorisk kapitalkrav baserer seg på den godkjente partielle internmodellen.

Solvenskapitalkravet er bygget opp for å ta høyde for ulike risikokilder. De viktigste risikoene for Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konsern er skade-, helseforsikringsrisiko og markedsrisiko. Skade- og helseforsikringsrisiko er hovedsakelig knyttet til usikkerhet i forsikringsresultatet for det neste året (premierisiko), samt risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige (reserverisiko). Motpartsrisiko og operasjonell risiko bidrar også til kapitalkravet. Det oppstår en diversifiseringseffekt siden ikke alle risikoene vil inntreffe på samme tid. Kapitalbehovet er også justert for en fremtidig skattefordel som vil oppstå dersom et økonomisk tap tilsvarende størrelsen på kapitalkravet inntreffer. Denne skattefordelen kan bare innregnes dersom det er rimelig å anta at foretaket er i stand til å fortsette med sin virksomhet etter et slikt tap.

Tabell 15 – Regulatorisk kapitalkrav

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	2020	2019	2020	2019
Tellende kapital	20.977,9	21.855,1	20.308,6	21.261,9
Kapitalkrav for skade- og helseforsikringsrisiko	8.721,9	7.556,4	8.564,9	7.392,2
Kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	1.449,7	1.869,3		
Kapitalkrav for markedsrisiko	6.623,4	7.856,0	5.999,7	7.315,8
Kapitalkrav for motpartsrisiko	331,7	501,1	303,2	479,4
Diversifisering	(4.426,0)	(4.960,2)	(3.199,8)	(3.517,9)
Basis solvenskapitalkrav	12.700,5	12.822,6	11.668,0	11.669,5
Operasjonell risiko	934,5	847,5	813,8	741,8
Justeringer (risikoreduserende effekt av utsatt skatt)	(3.037,6)	(3.045,2)	(2.742,2)	(2.710,5)
Sum kapitalkrav	10.597,5	10.624,9	9.739,6	9.700,8
Solvensmargin	198,0 %	205,7 %	208,5 %	219,2 %

I tillegg til solvenskapitalkravet er det definert et absolutt minimum kapitalbehov. Sistnevnte kalles minstekapitalkrav for foretak og minimum konsolidert solvenskapitalkrav for konsernet. Hvis kapitalen faller under dette nivået vil det for foretaket eller konsernet være forbudt å fortsette virksomheten lenger.

Minimum konsolidert solvenskapitalkrav er summen av minstekapitalkravet for de juridiske enhetene som inngår i konsernet. Minimum konsolidert solvenskapitalkrav for Gjensidige Forsikring konsern er 5.155 millioner kroner, som utgjør 49 prosent av solvenskapitalkravet.

Tabell 16 – Regulatorisk minstekapitalkrav

	Gjensidige Forsikring konsern		Gjensidige Forsikring ASA	
Millioner kroner	2020	2019	2020	2019
Tellende kapital til å dekke minstekapitalkravet / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	17.885,1	18.670,7	17.363,2	18.220,9
Minstekapitalkrav / minimum konsolidert solvenskapitalkrav konsern	5.155,1	4.997,0	4.382,8	4.191,4
Overskuddskapital	12.730,1	13.673,7	12.980,4	14.029,5
Minstekapitalkrav-margin	346,9 %	373,6 %	396,2 %	434,7 %

Overskuddskapital

Det regulatoriske kapitaloverskuddet for Gjensidige Forsikring konsern, Gjensidige Forsikring ASA og datterforetak er gitt i tabellen nedenfor.

Tabell 17 – Regulatorisk overskuddskapital

Millioner kroner	2020	2019
Gjensidige Forsikring konsern	10.380,5	11.230,2
Gjensidige Forsikring ASA	10.568,9	11.561,0
ADB Gjensidige	263,2	166,4
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	657,1	769,0

Det foreligger enkelte restriksjoner på Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Pensjonsforsikring AS sine muligheter til å få tilgang til eller bruke konsernets eiendeler, samt å gjøre opp konsernets forpliktelser. Konsernbidrag må, sammen med

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

utbytte, ikke overstige forsvarlig utdeling av utbytte basert på foretakets soliditet og drift. Utdelinger fra forsikringsforetakene må ligge innenfor årets resultat. Ønskes det delt ut mer enn dette kreves det forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet.

Endringer i Solvens II-regelverket

EIOPA har foreslått flere endringer i beregningen av kapitalkrav og tellende ansvarlig kapital. Disse endringene forventes ikke å ha noen vesentlig innvirkning på Gjensidiges kapitalposisjon, basert på Gjensidiges nåværende balanse.

Stresstest

Stresstest for Gjensidige Forsikring konsern er definert i kapitalstyringspolicyen vedtatt av styret. Hovedformålet med stresstesten er å demonstrere at det er tilstrekkelig kapital selv etter ekstreme, men mulige negative hendelser. Stresstesten utføres ved å summere opp sannsynlige tap fra de ulike forretningsområdene. Stressparametre for investeringer er valgt slik at de gjenspeiler en tapssannsynlighet i ett av 200 kvartaler. Det er tatt hensyn til diversifisering ved å velge diversifiserte stressparametre. Skatteeffekter tas hensyn til ettersom en utsatt skattefordel vil oppstå etter et stort økonomisk tap.

Stresstesten utføres månedlig for Gjensidige Forsikring konsern, inkludert Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Resultatet av stresstesten ved utgangen av 2020 og 2019 er presentert nedenfor.

Stresstesten for 2020 viser et fall i solvensmargin på 25,5 prosentpoeng før og etter stress. Til sammenligning økte solvensmarginen med 2 prosentpoeng alt annet like i første kvartal 2020. Negative resultater i kvartalet ble motvirket av lavere kapitalkrav som følge av lavere markedsverdier for investeringene og en reduksjon av investeringsrisiko.

Tabell 18a – Stresstest finansielle aktiva 2020

Millioner kroner	Scenario	Verdifall
Markedsrisiko		(3.629,8)
Forsikringsrisiko (skade og liv)		(891,5)
Skatt	Positiv effekt av redusert skatt	914,7
Redusert kapitalkrav etter stress	Effekt av lavere balanse etter stress	568,4
Pensjonsforpliktelser	Lønn, G-Regulering, Dødelighet	(70,5)
Redusert overskudd etter stress		(3.108,8)
Effekt på overskudd		
Tellende kapital før stress		20.977,9
Kapitalkrav før stress		10.597,5
Overskudd uten buffer før stress		10.380,5
Overskudd uten buffer etter stress		7.271,7
Solvensmargin etter stress		172,5 %
Solvensmargin før stress		198,0 %

Tabell 18b – Stresstest finansielle aktiva 2019

Millioner kroner	Scenario	Verdifall
Markedsrisiko		(3.603,0)
Forsikringsrisiko (skade og liv)		(880,5)
Skatt	Positiv effekt av redusert skatt	885,1
Redusert kapitalkrav etter stress	Effekt av lavere balanse etter stress	563,4
Pensjonsforpliktelser	Lønn, G-Regulering, Dødelighet	(78,6)
Redusert overskudd etter stress		(3.113,5)
Effekt på overskudd		
Tellende kapital før stress		21.855,1
Kapitalkrav før stress		10.624,9
Overskudd uten buffer før stress		11.230,2
Overskudd uten buffer etter stress		8.116,7
Solvensmargin etter stress		180,7 %
Solvensmargin før stress		205,7 %

Følgende forutsetninger gjøres i stresstesten for 2020:

- Aksjerisiko stresses med 20 prosent. Inkluderer stress på alle aksjer, inkludert hedgefond, private equity og råvarer.
- Renterisiko beregnes med 100 bp endring i rentekurven. Inkluderer effekt på både eiendeler og forpliktelser. Strengeste stress av rente opp og ned velges.
- Eiendom stresses med 10 prosent.
- Kredittmarginrisiko: 0 prosent tap på obligasjoner utstedt av stat og kommuner. 1 prosent økning i kredittmargin på øvrige obligasjoner.
- Forsikringsrisiko: For skade- og helseforsikring er stress definert som årseffekt av 3 prosentpoeng økning i combined ratio. For livsforsikring er stress definert som 20 prosent økt uførhet.
- Skatteeffekt: Et tap som følge av verdifall i stresstesten inntreffer vil medføre at skatten reduseres, som vil gi en positiv effekt.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

4. Segmentinformasjon

Konsernet har seks rapporteringspliktige segmenter, som beskrevet nedenfor, som tilbyr ulike produkter og tjenester innenfor ulike geografiske områder. Konsernets rapporteringspliktige segmenter er identifisert med utgangspunkt i konsernets internrapportering. Konsernsjefen avholder jevnlig resultatsikringsmøter med sine tilrapporterende ledere for de ulike segmentene, hvor det fokuseres på fremtidige tiltak som sikrer resultat og leveranser.

Skadeforsikring er konsernets kjernevirksomhet. Skadeforsikring er inndelt i fem segmenter hovedsakelig basert på kundens geografiske plassering. Øvrige virksomhetssegmenter leverer produkter og tjenester hovedsakelig til kunder i Norge.

Beskrivelse av segmentene

Skadeforsikring Privat

Privatsegmentet tilbyr et bredt utvalg av skadeforsikringsprodukter og -tjenester til privatpersoner, og håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Næringsliv

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

Skadeforsikring Danmark

Segmentet Danmark omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det danske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Sverige

Segment Sverige omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i det svenske privat-, næringslivs- og kommunemarkedet. Segmentet håndterer både salg, kundeservice og skadeoppgjør.

Skadeforsikring Baltikum

Segment Baltikum omfatter konsernets skadeforsikringsvirksomhet i Litauen, Latvia og Estland, rettet mot privat- og næringslivsmarkedet.

Pensjon

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

Beskrivelse av segmentenes inntekter og kostnader

Segmentinntekter defineres som premieinntekter for skadeforsikring og administrasjonsinntekter, forsikringsinntekter og forvaltningsinntekter mv. for Pensjon.

Segmentkostnader defineres som erstatningskostnader mv. for skadeforsikring og for Pensjon, driftskostnader for samtlige segmenter, samt netto inntekter fra investeringer for Pensjon.

Segmentresultat defineres som forsikringsresultat for skadeforsikring og resultat før skattekostnad for Pensjon.

	Segmentinntekter ²		Erstatningskostnader		Driftskostnader		Netto inntekter fra investeringer		Segmentresultat/ resultat før skattekostnad	
1.1.-31.12.	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Millioner kroner										
Skadeforsikring Privat	9.433,6	8.872,4	(5.450,7)	(5.682,6)	(1.225,5)	(1.164,7)			2.757,4	2.025,1
Skadeforsikring Næringsliv	8.929,0	8.164,1	(5.943,9)	(5.608,6)	(888,4)	(825,7)			2.096,6	1.729,8
Skadeforsikring Danmark	5.910,2	4.960,1	(4.250,2)	(3.642,0)	(859,5)	(718,8)			800,5	599,3
Skadeforsikring Sverige	1.592,0	1.405,8	(1.209,9)	(1.058,6)	(306,0)	(271,3)			76,1	75,9
Skadeforsikring Baltikum	1.175,7	1.126,9	(767,2)	(728,7)	(340,7)	(337,3)			67,7	60,9
Pensjon	1.096,3	1.047,2	(674,5)	(616,3)	(291,1)	(275,6)	36,0	41,5	166,8	196,9
Elimineringer mv. ¹	123,2	125,5	(511,5)	(258,1)	(517,4)	(620,3)	1.282,4	3.818,7	376,7	3.065,9
Sum	28.259,9	25.702,0	(18.808,0)	(17.594,9)	(4.428,7)	(4.213,6)	1.318,5	3.860,3	6.341,7	7.753,8

¹ Elimineringer mv. består av konserninterne elimineringer samt øvrige inntekter og kostnader som ikke er direkte henførbare til det enkelte segment, samt storskader på 431,1 millioner kroner (163,4).

² Det er ingen betydelige inntekter mellom segmentene på dette nivået i 2020 og 2019.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

5. Aksjer og andeler i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020	Kostpris 31.12.2019	Balanseført verdi 31.12.2019
Tilknyttede foretak						
Malling & Co Eiendomsfond IS ¹	Oslo, Norge	24,0 %	803,2	1.036,4	792,3	958,2
Felleskontrollerte foretak						
Oslo Areal AS	Oslo, Norge	50,0 %	1.086,9	2.723,8	1.086,9	2.360,4
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			1.890,1	3.760,2	1.879,2	3.318,6

¹ I tillegg er det investert i en 38,4 % andel i fondet gjennom Investeringsvalgporteføljen i Gjensidige Pensjonsforsikring AS.

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter	Resultat	Resultat inntektsført
For hele foretaket 2020						
Tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon						
Malling & Co Eiendomsfond IS	3.727,4	3.618,2	109,2	103,5	96,6	
Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon						
Oslo Areal AS						338,8
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	3.727,4	3.618,2	109,2	103,5	96,6	338,8

For hele foretaket 2019

Tilknyttede foretak - tilleggsinformasjon						
Malling & Co Eiendomsfond IS	3.208,3	3.162,2	46,2	75,9	71,0	
Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon						
Oslo Areal AS						309,2
Sum tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	3.208,3	3.162,2	46,2	75,9	71,0	309,2

For hele foretaket

Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon						
			2020		2019	
			Malling & Co Eiendoms- fond IS	Oslo Areal AS	Malling & Co Eiendoms- fond IS	Oslo Areal AS
Millioner kroner						
Resultatposter						
Driftsinntekter				505,5		491,1
Resultat etter skattekostnad			96,6	677,7	71,0	618,3
Finansiell stilling - enkeltposter						
Omløpsmidler			0,7	41,6	0,7	30,7
Anleggsmidler			1.416,6	11.045,3	1.416,6	10.788,1
Fordringer nærstående			2.309,9		1.790,7	
Kontantekvivalenter			0,2	129,1	0,3	35,3
Annen gjeld			15,9	1.037,0	2,2	1.330,4
Gjeld nærstående			93,2	4.731,5	44,0	4.803,0
Egenkapital			3.618,2	5.447,5	3.162,2	4.720,8
Fordringer på felleskontrollerte foretak						
Oslo Areal AS						
Millioner kroner			2020		2019	
Gjensidiges andel av utlån			2.365,6		2.401,4	
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak			2.365,6		2.401,4	

For samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Gjensidige og AMF Pensionsforsäkring (AMF) eier Oslo Areal AS sammen som et felleskontrollert foretak (50/50), da hver av partene har rett til sin andel av ordningens netto eiendeler. Partene vil gjøre felles investeringer i det norske eiendomsmarkedet gjennom Oslo Areal. Investeringen er regnskapsført til kostpris med 1,1 milliarder kroner ved årsslutt.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 2,4 milliarder kroner. Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Oslo Areal har inngått kontraktsmessige forpliktelser til å investere cirka 66,5 millioner kroner (100,0) i eksisterende og nye eiendommer. Forpliktelsen forfaller i perioden frem til 31. desember 2021.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investerin-ger

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balanseda-gen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2020	2019
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Netto inntekter fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	338,8	309,2
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		1.580,3
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	338,8	1.889,5

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra eiendom

<i>Eierbenyttede eiendommer</i>		
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av eierbenyttede eiendommer	0,6	0,1
Nedskrivning av eierbenyttede eiendommer	0,1	
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra eierbenyttede eiendommer	0,7	0,1
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra eiendom	0,7	0,1

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning

<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytteinntekter	7,8	6,7
Urealiserte gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	(202,2)	656,5
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av aksjer og andeler	649,5	284,0
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	455,2	947,2

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	267,8	277,4
Urealiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	(122,2)	343,8
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	427,8	177,1
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	573,4	798,3

Derivater

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra derivater	27,0	30,6
Urealiserte gevinster/(tap) fra derivater	185,4	506,2
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av derivater	(604,4)	(854,1)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra derivater	(391,9)	(317,2)

Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning	636,7	1.428,3

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall

Netto renteinntekt på obligasjoner som holdes til forfall	1,0	2,7
Realiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall	(0,7)	(1,1)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall	0,3	1,6

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og fordringer

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra utlån og fordringer	578,1	617,5
Netto gevinster/(tap) fra utlån og andre fordringer	21,9	228,3
Netto gevinster/(tap) fra valutaomregning av utlån og andre fordringer	9,6	5,6
Sum netto inntekter og gevinster(tap) fra utlån og fordringer	609,5	851,4

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra ansvarlig lån	(41,5)	(49,9)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	(41,5)	(49,9)

Netto andre finansinntekter/(-kostnader) ¹	(53,7)	(29,3)
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som rentekostnad	(11,4)	(33,2)
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	(161,0)	(198,1)

Sum netto inntekter fra investeringer	1.318,5	3.860,3

Spesifikasjoner

Renteinntekter og -kostnader for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet

Samlede renteinntekter for finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	575,6	851,4
Samlede rentekostnader for finansielle forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	(41,5)	(52,8)

¹ Netto andre finansinntekter/(-kostnader) inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

7. Kostnader

Millioner kroner	2020	2019
Driftskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) ekskl. avskrivning eiendommer	666,5	763,1
Lønns- og personalkostnader (note 8)	3.251,3	2.992,1
IKT-kostnader	695,8	665,2
Juridisk og annen bistand	87,8	138,2
Provisjonskostnader	621,7	617,1
Andre kostnader ¹	(894,4)	(962,2)
Sum driftskostnader	4.428,7	4.213,6

Øvrige spesifikasjoner

Lønns- og personalkostnader		
Lønn	2.401,5	2.188,1
Arbeidsgiveravgift	535,8	506,3
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	226,1	209,0
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (note 10)	22,5	23,6
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	47,8	52,0
Aksjebasert betaling (note 22)	17,6	13,1
Sum lønns- og personalkostnader	3.251,3	2.992,1

Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)		
Lovpålagt revisjon	5,8	4,8
Attestasjonstjenester	0,4	0,1
Rådgivning - annen rådgivning	1,0	0,8
Rådgivning - skatt	0,5	0,6
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)	7,7	6,3

¹ Andre kostnader inkluderer kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

INNHold	
3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport
Vedlegg	
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

8. Lønn og godtgjørelser

Gjennomsnittlig antall ansatte i konsernet var 3.634 (3.740).

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse

Gjensidiges godtgjørelsespolitikk

Konsernet har etablert en godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte. Ordningen er ment å sikre at Gjensidige tiltrekker seg og beholder medarbeidere som presterer, utvikler seg, lærer og deler. Godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Det forventes at de ansatte har et helhetlig syn på hva konsernet tilbyr av godtgjørelse og goder. Konsernets godtgjørelsesordninger skal være åpne og prestasjonsbaserte, slik at de i så stor grad som mulig oppleves som rettferdige og forutsigbare. Det skal være samsvar mellom avtalt prestasjon og den godtgjørelsen som gis.

Retningslinjer for godtgjørelse og karriereutvikling skal knyttes til oppnåelse av konsernets uttrykte strategiske og økonomiske mål og verdigrunnlag, hvor både kvantitative og kvalitative målsettinger tas med i vurderingen. Målekriteriene skal fremme ønsket bedriftskultur og langsiktig verdiskapning, og så langt det er mulig ta hensyn til faktiske kapitalkostnader. Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god risikostyring, bærekraftig verdiskapning, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Fast grunnlønn skal være hovedelement i den samlede godtgjørelsen, som forøvrig består av variabel godtgjørelse, pensjon, forsikringsordninger og naturalytelser. Variabel godtgjørelse skal benyttes for å belønne prestasjoner som er avtalt gjennom målkort eller som overgår forventninger, hvor både resultater og atferd i form av etterlevelse av kjerneverdier, merkevare og ledelsesprinsipper skal vurderes.

Variabel godtgjørelse skal være resultatavhengig uten å være risikodrivende, og skal reflektere både foretakets, divisjonens, avdelingens og individets resultater og bidrag. Øvrige kompensasjonselementer som tilbys skal ansees attraktive av både nye og nåværende ansatte. Det finnes en øvre grense for variabel godtgjørelse.

Konsernledelsen er definert som ledende ansatte, og de har ansvar for aktiviteter som kan være avgjørende for foretakets risikoeksponering. Nivået på godtgjørelse vil ta hensyn til både kvalitative og kvantitative kriterier til deres rolle, i tillegg til en individuell vurdering av deres påvirkning på foretakets risiko.

Beslutningsprosess

Styret har opprettet et godtgjørelsesutvalg som består av tre medlemmer; styrets leder og to styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret, og har i hovedsak ansvar for:

- Styrets årlige erklæring om Gjensidiges godtgjørelsespolitikk
- Den årlige evalueringen av og saker om lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef
- Den årlige evalueringen av og saker om lønn og annen godtgjørelse til foretakets internrevisor
- Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder
 - o Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsåret
 - o Redegjørelse for den lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret, herunder hvordan retningslinjene for lederlønnsfastsettelsen er blitt gjennomført
 - o Redegjørelse for virkningen for foretaket og eierne av implementering/endringer i incentivordninger knyttet til aksjer

- Andre vesentlige personalrelaterte forhold for ledende ansatte
- Styrets behandling av gjennomførte HR-prosesser, herunder talent- og etterfølgerutvikling og strategisk bemanningsstyring

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Godtgjørelse til konsernsjef

Konsernsjefens lønn og øvrige økonomiske ytelser fastsettes av styret på bakgrunn av en helhetlig vurdering hvor det tas hensyn til Gjensidiges godtgjørelsesordning og markedslønn for tilsvarende type stilling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) fastsettes av styret basert på avtalte mål og leveranser, og kan utgjøre inntil 50 prosent av den faste årslønnen inklusive feriepenger. Variabel godtgjørelse opptjenes årlig, og er basert på samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Variabel godtgjørelse inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Ved vurderingen tas det hensyn til foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for utbytte relatert til utdeling av overskuddskapital og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vektlegges konsernsjefens personlige bidrag til konsernets historiske og fremtidige resultater og verdiskapning, etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper.

Variabel godtgjørelse knyttet til Gjensidiges resultater fastsettes ut fra resultater siste to år. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor 1/3 tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger. Konsernsjefen gis ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte bonus, men kan i tillegg gis naturalytelser som bilordning og dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon. Tildeling av naturalytelser skal ha sammenheng med konsernsjefens funksjon i konsernet, og forøvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Konsernsjefen har pensjonsalder på 62 år. Det er gitt mulighet for å fratre etter fylte 60 år dersom styret eller konsernsjefen selv ønsker det. Konsernsjefen har pensjonsrettigheter i henhold til Gjensidiges lukkede ytelsespensjonsordning. I henhold til hans ansettelsesavtale har han rett til en pensjon på 100 prosent av årslønnen ved avgang ved fylte 62 år, og deretter nedtrappende til 70 prosent av lønn fra fylte 67 år ved full opptjeningsperiode.

Ved fratreden etter 60 år er det tilsvarende avtalefestet nedtrapping fra 100 prosent ved fratreden til 70 prosent ved fylte 67 år. Fra fylte 67 år beregnes pensjonen ut fra foretakets ordinære opptjeningstid på 30 år, og utgjør 70 prosent av fast lønn med full opptjeningstid. Bilordning og øvrige goder opprettholdes frem til fylte 67 år.

Konsernsjefen har en oppsigelsestid på seks måneder, og ingen avtale om etterlønn eller sluttvederlag ved fratredelse.

Godtgjørelse til ledende ansatte og ansatte som kan påvirke konsernets risiko vesentlig

Godtgjørelse til konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen, etter rammer drøftet med godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer fastsatt av styret. Konsernets veiledende retningslinjer legges tilsvarende til grunn for øvrige ledende ansatte og ansatte som kan påvirke risikoen vesentlig.

Den totale godtgjørelsen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser i de ulike forretningsområdene,

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

og skal bidra til å tiltrekke seg og beholde ledere med ønsket kompetanse og erfaring som fremmer konsernets verdigrunnlag og utvikling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) til ledende ansatte opptjenes årlig, og baseres på en samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Ved vurderingen tas det hensyn til en kombinasjon av foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for ekstraordinære utbytter og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vurderes måloppnåelse i vedkommende forretningsenhet, samt personlige bidrag, knyttet til etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Individuell variabel godtgjørelse kan utgjøre inntil 30 prosent av årslønnen inklusive feriepenger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget.

Konsernsjefen kan etter samråd med godtgjørelsesutvalget gjøre avvik for spesielle stillinger hvis det er nødvendig for å gi konkurransedyktige betingelser. Tildeling av naturalytelser til ledende ansatte skal ha sammenheng med deres funksjon i konsernet og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Enkelte medlemmer av konsernledelsen har en pensjonsalder på 62 år, de øvrige har 70 år som fratreddesalder. Av nåværende medlemmer av konsernledelsen, er fire medlemmer av den lukkede norske ytelsepensjonsordningen. Disse har ved full opptjening rett til en pensjon på 70 prosent av sluttlønnen ved full opptjeningsperiode 30 år ved fylte 67 år. Seks medlemmer er deltakere i foretakets innskuddsbaserte pensjonsordning. Foretaket opprettholder individuell pensjonsavtale for ett medlem av konsernledelsen.

I Sverige er den generelle pensjonsalderen 65 år. I Danmark er den generelle pensjonsalderen 70 år.

Medlemmer i konsernledelsen har en oppsigelsestid på seks måneder. Ingen medlemmer av konsernledelsen i dag har avtaler om sluttvederlag eller etterlønn.

I overenstemmelse med lokal praksis i Danmark og Baltikum er

det enkelte individuelle avtaler om etterlønn i forbindelse med fratreden i Gjensidige Forsikring ASA i disse landene.

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver

Godtgjørelse til ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de har ansvaret for.

Ingen ledende ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver har i dag variable bonusordninger. Fastlønnen baseres på konsernets generelle prinsipper om konkurransedyktig, men ikke lønnsledende avlønning.

Tildeling av pensjon og naturalytelser følger konsernets generelle ordning.

Godtgjørelse til tillitsvalgte samt øvrige ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte

Godtgjørelse vil tilsvarende følge ovennevnte retningslinjer. Det er per i dag ingen slike ansatte.

Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter m.v. for det kommende regnskapsåret

Av variabel godtgjørelse opptjent i 2020 for konsernsjef og andre ansatte som er omfattet av forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner, vil 50 prosent av brutto opptjent variabel godtgjørelse gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA. Aksjene tildeles med en tredjedel hvert av de kommende tre år forutsatt at betingelsene for tildeling er oppfylt.

Styret har vedtatt å videreføre konsernets aksjespareprogram for ansatte i 2021. Konsernsjef og ledende ansatte har på lik linje med øvrige ansatte i Gjensidige adgang til å delta i programmet. Etter gjeldende program kan den ansatte spare gjennom lønnstrekk for kjøp av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA for inntil 90.000 kroner per år. Kjøp skjer kvartalsvis etter offentliggjøring av resultatene. Det gis et tilskudd på 25 prosent av kjøpesummen, begrenset oppad til 7.500 kroner. For de som beholder aksjene og fortsatt er ansatt i konsernet, tildeles en bonusaksje for hver fjerde aksje man har eid i mer enn to år.

Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår

I samsvar med retningslinjene, har en medarbeider i finansavdelingen fått mulighet for inntil 50 prosent variabel godtgjørelse.

Styret bekrefter for øvrig at retningslinjene om lederlønn for 2020 gitt i fjorårets erklæring, har blitt fulgt.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Lønn og andre goder til konsernledelse og styrende organer 2020

	Fast lønn/honorar	Opp-tjent variabel lønn	Beregnet verdi av totale fordeler i annet enn kontanter	Opptjente rettigheter i regnsk.-året for pensjons-ordning	Årets opp-tjening aksje-basert av-lønning	Antall tildelte aksjer	Antall innløste aksjer	Antall ikke innløste aksjer ⁶	Eier antall aksjer ⁹	Fra-tred-elses-vilkår
Tusen kroner										
Konsernledelsen										
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	5.534,2	1.300,7	179,2	2.101,8	1.303,7	8.150	7.723	15.330	65.383	²
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	2.912,8	430,6	156,4	935,7	433,6	2.666	2.666	5.116	28.263	²
Catharina Hellerud konserndirektør	3.260,7	481,5	166,7	433,0	484,6	2.976	2.795	5.509	23.611	³
Sigurd Austin, konserndirektør (1.1.20-23.4.20) ¹	1.501,3	25,4	50,8	213,9	6,2	2.868	3.004	5.608		³
Kaare Østgaard, konserndirektør (1.1.20-1.6.20) ¹	1.252,3	25,4	91,0	333,9	6,2	2.800	2.420	5.218		³
Mats C. Gottschalk, konserndirektør ⁵	4.679,1	666,8	459,8	452,8	698,1	3.072	3.090	5.875	20.331	³
Jostein Amdal, konserndirektør	3.700,8	542,5	168,0	848,0	545,5	3.366	2.235	6.311	17.657	
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	2.626,8	392,5	170,0	282,5	386,5	2.364	687	3.646	5.226	
Aysegul Cin, konserndirektør ⁵	2.990,7	576,2	340,0	188,3	379,1	2.264	235	2.736	1.803	
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør	2.880,6	447,4	277,6	478,5	421,9	2.472	282	3.037	403	
Rene Fløystøl, konserndirektør (1.6.20-31.12.20) ¹	1.512,2	309,2	99,4	105,0	316,7	50	59	111	3.286	
Tor Erik Silset, konserndirektør (1.6.20-31.12.20) ¹	1.580,8	324,5	100,5	114,4	331,9	37	93	170	3.390	
Styret										
Gisele Marchand, leder ⁸	733,9		2,5						1.481	
John Giverholt ⁸	294,5		1,2							
Per Arne Bjørge ⁸	321,2		1,8							
Eivind Elnan ⁸	370,5		7,4						2.200	
Hilde Merete Nafstad ⁸	413,9		2,5						2.946	
Vibeke Krag ^{7, 8}	445,2		2,5						1.500	
Terje Seljeseth ⁸	400,2		2,5							
Tor Magne Lønnum (25.5.20-31.12.20) ¹	141,3		2,5						11.000	
Gunnar Sellæg (25.5.20-31.12.20) ¹	112,3		2,5							
Gunnar Mjåtvedt, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4, 8}	285,2									
Anne Marie Nyhammer, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4}	229,2									
Lotte Kronholm Sjøberg, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4, 8}	334,0									
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant (25.5.20-31.12.20) ¹	112,3								1.005	
Ruben Pettersen, ansatterepresentant (25.5.20-31.12.20) ¹	141,3								202	
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant (1.9.20-31.12.20) ¹	66,2		2,5							

¹ Oppgitt godtgjørelse gjelder perioden vedkommende har innehatt posisjonen/vervet.

² 62 år, 100 prosent lønn avtrappende til 70 prosent ved 67 år i henhold til opptjenings tid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

³ 62 år, 70 prosent lønn til 67 år i henhold til opptjenings tid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

⁴ For ansatterepresentanter er kun godtgjørelsen for det gjeldende verv oppgitt.

⁵ Opptjent variabel lønn inkluderer utstasjoneringstillegg.

⁶ Inkluderer bonusaksjer i aksjespareordningen. Se nærmere beskrivelse av ordningen og betingelser i note 22.

⁷ Godtgjørelsen inkluderer honorar som leder i revisjonsutvalget honorert med 166 tusen kroner for 2020.

⁸ Godtgjørelsen inkluderer honorar i øvrige utvalg.

⁹ Opplyses kun for personer som er i konsernledelsen ved årets slutt.

Lønn og andre goder til konsernledelse og styrende organer 2019

	Fast lønn/honorar	Opp-tjent variabel lønn	Beregnet verdi av totale fordeler i annet enn kontanter	Opptjente rettigheter i regnsk.-året for pensjons-ordning	Årets opp-tjening aksje-basert av-lønning	Antall tildelte aksjer	Antall innløste aksjer	Antall ikke innløste aksjer ⁶	Eier antall aksjer	Fra-tred-elses-vilkår
Tusen kroner										
Konsernledelsen										
Helge Leiro Baastad, konsernsjef	5.332,4	1.355,2	171,3	1.638,1	1.364,0	7.797	8.257	14.903	60.231	²
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør	2.804,4	557,7	166,1	732,4	566,5	2.561	2.719	5.116	26.310	²
Catharina Hellerud konserndirektør	3.155,4	493,5	175,2	460,5	502,3	2.624	2.999	5.328	21.589	³
Sigurd Austin, konserndirektør	3.088,9	480,1	188,2	697,3	488,8	3.067	3.122	5.996	16.324	³
Kaare Østgaard, konserndirektør	2.966,6	465,1	222,0	854,5	468,8	2.595	2.587	4.838	16.718	³
Mats C. Gottschalk, konserndirektør ⁵	4.589,0	921,5	423,5	478,8	643,4	2.739	3.372	5.893	18.117	³
Jostein Amdal, konserndirektør	3.537,2	557,7	169,7	650,1	566,5	3.182	1.185	5.180	15.935	
Janne Merethe Flessum, konserndirektør	2.530,2	399,7	169,6	279,6	401,0	1.868	95	1.969	4.349	
Aysegul Cin, konserndirektør ⁵	2.524,9	560,1	351,5	185,3	360,1	707		707	1.489	
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør	2.756,7	435,3	277,7	274,0	421,0	847		847		
Styret										
Gisele Marchand, styremedlem, leder ⁸	696,5		2,3						1.481	
John Giverholt ⁸	404,5		2,3						3.500	
Per Arne Bjørge ^{7, 8}	449,0		3,7						10.542	
Eivind Elnan ⁸	326,2		6,8						2.200	
Hilde Merete Nafstad ⁸	363,5		2,3						2.946	
Vibeke Krag ⁸	396,0		11,5						1.500	
Terje Seljeseth ⁸	363,5		2,3							
Gunnar Mjåtvedt, ansatterepresentant ^{4, 8}	396,0								2.319	
Anne Marie Nyhammer, ansatterepresentant ⁴	326,2									
Lotte Kronholm Sjøberg, ansatterepresentant ^{4, 8}	363,5		2,3						914	

¹ Oppgitt godtgjørelse gjelder perioden vedkommende har innehatt posisjonen/vervet.

² 62 år, 100 prosent lønn avtrappende til 70 prosent ved 67 år i henhold til opptjenings tid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

³ 62 år, 70 prosent lønn til 67 år i henhold til opptjenings tid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

⁴ For ansatterepresentanter er kun godtgjørelsen for det gjeldende verv oppgitt.

⁵ Opptjent variabel lønn inkluderer utstasjoneringstillegg.

⁶ Inkluderer bonusaksjer i aksjespareordningen. Se nærmere beskrivelse av ordningen og betingelser i note 22.

⁷ Godtgjørelsen inkluderer honorar som leder i revisjonsutvalget honorert med 157,5 tusen kroner for 2019.

⁸ Godtgjørelsen inkluderer honorar i øvrige utvalg.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

9. Skatt

Millioner kroner	2020	2019
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	(1.623,2)	(1.174,4)
Korreksjon tidligere år	52,6	74,9
Endring utsatt skatt	182,8	(98,1)
Sum skattekostnad	(1.387,9)	(1.197,6)

Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt

Forpliktelser ved utsatt skatt og eiendeler ved utsatt skatt nettoføres når det foreligger en juridisk rett til å motregne slike eiendeler/forpliktelser, og når forpliktelser ved utsatt skatt/eiendeler ved utsatt skatt tilhører det samme skatteregimet. Motregning gjøre kun der utsatt skattefordel kan utnyttes ved å gi konsernbidrag.

Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	55,6	
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	834,5	1.198,3
Gevinst- og tapskonto	207,3	259,1
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger inkludert sikkerhetsavsetning	3.266,8	3.780,2
Andre skatteøkende forskjeller	220,2	161,6
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	4.584,4	5.399,2

Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler		(14,1)
Utlån og fordringer	(31,5)	(14,1)
Avsetninger for forpliktelser	(297,5)	(296,9)
Netto pensjonsforpliktelser	(332,8)	(326,8)
Andre skattereduserende forskjeller	(46,3)	
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	(708,1)	(651,9)
Fremførbart underskudd	(95,2)	(89,8)
Netto midlertidige forskjeller	3.781,1	4.657,5

Netto forpliktelser ved utsatt skatt		
Herav ikke utlignet eiendeler ved utsatt skatt	20,7	21,2
Forpliktelser ved utsatt skatt	956,2	1.168,6

Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	6.341,7	7.753,8
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	(1.585,4)	(1.938,4)

Skatteeffekten av		
Forskjell i skattesats i utenlandske datterforetak	7,9	6,9
Nedvurdering og reversering av fremførbart underskudd i datterforetak		2,8
Mottatt utbytte	1,9	1,8
Skattefrie inntekter og kostnader	46,3	573,9
Renter på fondsobligasjoner	11,6	12,8
Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	84,7	77,3
Ikke fradragsberettigede kostnader	(7,5)	(9,6)
Korreksjon tidligere år	52,6	74,9
Sum skattekostnad	(1.387,8)	(1.197,6)
Effektiv skattesats	21,9 %	15,4 %

Fremførbart underskudd		
2021		
2022		
2023		
2024		
2025		
Senere eller ingen utløpstid	95,2	89,8
Sum fremførbart underskudd	95,2	89,8

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef
283 Revisjonsberetning
288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296 Utvalg av styrende dokumenter
297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298 Likestillingsredegjørelse
304 Certifikater og garantier
310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	2020	2019
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	1.147,5	1.079,9
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet videreført virksomhet	(182,8)	98,1
<i>Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader og direkte i balansen</i>		
Pensjoner	(28,1)	(29,3)
Kjøpte og solgte foretak		19,3
Valutakursdifferanse	(0,4)	(0,4)
<i>Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen</i>		
Endringer knyttet til korrigert merverdi/kostpris Mølholm	(0,9)	
Endringer knyttet til innføring av IFRS 16		(20,1)
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	935,5	1.147,5
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	28,1	29,3
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	(67,2)	17,1
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	(39,1)	46,4

Skattekostnad

I forbindelse med omdanning av Gjensidige Forsikring BA til ASA i 2010, ga Finansdepartementet samtykke til at Gjensidige Forsikring på nærmere vilkår ble fritatt for den skattemessige gevinstbeskatningen ved overføring av virksomheten til det nystiftede allmennaksjeselskapet. Konsekvensene av skattelempevedtaket slik de er beregnet av selskapet, er innarbeidet i skattekostnaden og skatteforpliktelsene fra fjerde kvartal 2010. Skattelempevedtaket innebærer økt kompleksitet relatert til skattemessig gevinstberegning for de eiendeler og forpliktelser som ble overført, noe som medfører en økt usikkerhet for skattekostnaden og skatteforpliktelsene frem til alle effekter er sluttvurdert av skattemyndighetene.

Nevnte skatteleni-pevedtak innebærer i hovedsak at økt skattemessig gevinst ved realisasjon av Gjensidigestiftelsens aksjer i Gjensidige, gir økt skattemessig avskrivningsgrunnlag i Gjensidige og dermed redusert betalbar skatt. I februar 2015 mottok Gjensidige et kontorvedtak fra Sentralskattekontoret for storbedrifter i forbindelse med skattemessig gevinstberegning av omdanningen av Gjensidige Forsikring fra BA til ASA i 2010. Vedtaket innebar økt avskrivningsgrunnlag og dermed redusert betalbar skatt for 2010 og påfølgende år. Gjensidigestiftelsen mottok tilsvarende vedtak, og påklaget med begrunnelse om at det ikke var grunnlag for endring og at skattekontoret hadde lagt

10. Pensjon

Gjensidige Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Gjensidige har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelser fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor Gjensidige betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å

til grunn feil verdiansettelse i sitt vedtak. Gjensidige sluttet seg til klagen.

Klagen ble behandlet i Skatteklagenemnda den 27. januar 2020, og ble ikke tatt til følge. Nemndsvedtaket innebærer for Gjensidiges del en reduksjon av betalbar skatt for 2010 med 42,4 millioner kroner. Legges det forhøyede avskrivningsgrunnlaget i vedtaket til grunn for de påfølgende år, gir dette en ytterligere reduksjon i betalbar skatt med om lag 140 millioner kroner.

Gjensidigestiftelsen har reist søksmål for å få endret sitt klagenemndsvedtak. Gjensidige støtter Gjensidigestiftelsens syn, men har besluttet ikke å ta del i søksmålet. For Gjensidige medfører dette at Skatteklagenemndas vedtak har endelig virkning for 2010. Reduksjonen i betalbar skatt for 2010 er følgelig inntektsført med 42,4 millioner kroner pluss renter i regnskapet for 2020. For de påfølgende årene vil utfallet av Gjensidigestiftelsens søksmål kunne ha betydning, selv om Gjensidige ikke er part i saken. Skattekontoret vil avvente utfallet av rettsprosessen før endelig fastsetting av disse årene.

Gjensidige har foreløpig ikke innregnet en reduksjon av betalbar skatt for årene 2011-2020 i regnskapet.

betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Filialene og enkelte av datterforetakene til Gjensidige Forsikring har tilsvarende innskuddsbasert pensjonsordning som Gjensidige Forsikring i Norge.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjoner sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør cirka 70 prosent av lønn ved fratreddesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnepensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Gjensidige pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12G og tilleggspensjoner.

Den ordinære alderspensjonen er en sikret ordning hvor arbeidsgiver bidrar med innbetaling til pensjonsmidler. Pensjon ut over den ordinære kollektivavtalen er en usikret ordning som betales over driften.

Aktuarielle forutsetninger

Fastsatte aktuarielle forutsetninger fremkommer av tabellen. Diskonteringsrenten er den forutsetningen som har størst innvirkning på verdien av pensjonsforpliktelser. Lønnsregulering, pensjonsregulering og G-regulering er basert på historiske observasjoner og forventet fremtidig inflasjon. Lønnsveksten er satt til 2,7 prosent (3,1), og er justert for alder basert på en avtagende lønnskurve. Den ettårige nominelle lønnsveksten 2020/21 er beregnet til 0,83 prosent (1,55). Årsaken til den lave lønnsveksten er at pensjonsordningen er lukket for nye medlemmer og at gjennomsnittlig alder for ansatte medlemmer er 58,2 år (57,9).

Diskonteringsrenten er basert på en rentekurve som fastsettes med utgangspunkt i OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett). Diskonteringsrenten er basert på observerte renter frem til cirka ti år. Markedets langsiktige syn på rentenivå er estimert basert på realrentekrav, inflasjon og fremtidig kredittrisiko. I perioden mellom de observerte renter og de langsiktige markedsforventninger er det gjort en interpolasjon. Det er således beregnet en diskonteringskurve for hvert år som det skal utbetales pensjon.

Sensitivitetsanalysen er basert på at kun én forutsetning endres om gangen og at alle andre holdes konstant. Dette er sjeldent tilfelle da flere av forutsetningene samvarierer.

Risiko

Risiko i netto pensjonsforpliktelse er en kombinasjon av selve pensjonsordningen, pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler, finansieringsnivå og samvariasjon mellom pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Gjensidige er utsatt for finansiell risiko siden pensjonsmidlene forvaltes i Gjensidige Pensjonskasse som en investeringsvalgportefølje. Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer, rentebærende verdipapirer og eiendom. Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond og obligasjoner. Den finansielle risikoen omfatter aksje-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko, hvorav den største risikofaktoren er renterisiko. Finansiell risiko i pensjonsmidler estimeres ved bruk av definerte stressparametere for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det må testes om bruken av midlene har en begrensning. Det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å finansiere ny opptjening eller bli tilbakeført til sponsor. En reduksjon i forpliktelsene (som for eksempel som følge av renteoppgang) vil bli delvis motvirket av en økning i potensiell overfinansering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på cirka 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 12,6 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med cirka 10,6 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en renteoppgang vil overfinansieringen bli påvirket. En renteendring under 0,59 prosent vil ikke gi overfinansiering. En renteendring på ett prosentpoeng vil gi en overfinansiering på 2,6 prosent av forpliktelsen.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka ni prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksje- og eiendomsrisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet og eiendomsmarkedet gjennom aksjefond og eiendomsfond. Ved utgangen av året var eksponeringen 19,6 prosent, fordelt på 11,9 prosent aksjer og 7,7 prosent i eiendom.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Per 31. desember 2020 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 39 prosent. Eiendomsrisiko er satt til 25 prosent basert på prinsippene i Solvens II.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførhet på lang sikt. Forekomsten av uførheten er lav sammenlignet med mange andre arbeidsgivere.

Gjensidiges ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at Gjensidige får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Gjensidige styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til cirka 3,7 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 3,0 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,5 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimer

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil Gjensidige måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også Gjensidige få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 138 prosent uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Gjensidige er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere. Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningenes midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Gjensidige innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på Gjensidiges andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

Millioner kroner	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2.102,7	610,6	2.713,3	2.057,2	562,4	2.619,6
Årets pensjonsopptjening	25,6	10,1	35,6	25,1	9,8	34,9
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	4,9	1,9	6,8	4,8	1,9	6,7
Rentekostnad	45,2	12,3	57,6	59,8	15,1	75,0
Aktuarielle gevinster og tap	241,7	120,4	362,1	146,5	62,5	209,0
Utbetalte ytelser	(117,0)	(34,5)	(151,5)	(112,9)	(34,5)	(147,4)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(17,6)	(6,4)	(23,9)	(26,9)	(6,3)	(33,2)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	(73,6)		(73,6)	(50,9)		(50,9)
Kursendringer i utenlandsk valuta		2,4	2,4		(0,2)	(0,2)
Per 31. desember	2.211,8	716,8	2.928,7	2.102,7	610,6	2.713,3

Virkelig verdi av pensjonsmidlene

Per 1. januar	2.347,0		2.347,0	2.213,8		2.213,8
Renteinntekt	52,2		52,2	64,5		64,5
Avkastning ut over renteinntekt	175,8		175,8	41,0		41,0
Bidrag fra arbeidsgiver	109,9	6,4	116,2	167,5	6,3	173,9
Utbetalte ytelser	(117,0)		(117,0)	(112,9)		(112,9)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(17,6)	(6,4)	(23,9)	(26,9)	(6,3)	(33,2)
Per 31. desember	2.550,4		2.550,4	2.347,0		2.347,0

Beløp innregnet i balansen

Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2.211,8	716,8	2.928,7	2.102,7	610,6	2.713,3
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	(2.550,4)		(2.550,4)	(2.347,0)	(0,0)	(2.347,0)
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	(338,5)	716,8	378,3	(244,2)	610,6	366,3

Pensjonskostnad innregnet i resultatet

Årets pensjonsopptjening	25,6	10,1	35,6	25,1	9,8	34,9
Rentekostnad	45,2	12,3	57,6	59,8	15,1	75,0
Renteinntekt	(52,2)		(52,2)	(64,5)		(64,5)
Arbeidsgiveravgift	4,9	1,9	6,8	4,8	1,9	6,7
Pensjonskostnad	23,4	24,3	47,8	25,2	26,8	52,0

Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet

Sum driftskostnader	23,4	24,3	47,8	25,2	26,8	52,0

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre inntekter og kostnader

Akkumulert beløp per 1. januar			(2.802,9)			(2.691,7)
Avkastningen på pensjonsmidler			175,8			41,0
Endringer i demografiske forutsetninger			(136,5)			(134,4)
Endringer i økonomiske forutsetninger			(225,6)			(74,6)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			73,6			50,9
Andre endringer						6,0
Valutakursdifferanser			0,6			
Akkumulert beløp per 31. desember			(2.914,8)			(2.802,9)

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen						
Akkumulert beløp per 1. januar			73,6			124,6
Endring i den øvre grensen for eiendelen			(73,6)			(50,9)
Akkumulert beløp per 31. desember						73,6

Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			1,67%			2,21%
Lønnsregulering ¹			2,65%			3,14%
Endring i folketrygdens grunnbeløp			2,77%			3,14%

Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			226,1			209,0
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			22,5			23,6
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			23,2			23,8
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			94,7			145,1

¹ Lønnsregulering representerer vår forventede gjennomsnittlige lønnsregulering for bransjen. Siden Gjensidige har en lukket ordning blir gjennomsnittlig lønnsregulering for Gjensidiges bestand 0,83 prosent (1,55). Se forklaring under avsnittet Aktuarielle forutsetninger.

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2020	Endring i pensjons-forpliktelse 2019
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	12,6 %	12,3 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	(10,6 %)	(10,1 %)
- 1 %-poeng lønnsjustering	(3,1 %)	(2,7 %)
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,8 %	3,7 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,7 %	1,6 %
+ 1 %-poeng G-regulering	(1,6 %)	(1,4 %)
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	10,8 %	10,3 %
10 % redusert dødelighet	2,9 %	2,8 %
10 % økt dødelighet	(4,0 %)	(3,8 %)

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum per 31.12.2020
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsest eknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsest eknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
Millioner kroner				
Aksjer og andeler		499,9		499,9
Obligasjoner		2.017,3		2.017,3
Utlån, fordringer og bankinnskudd		33,2		33,2
Sum		2.550,4		2.550,4

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum per 31.12.2019
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsest eknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsest eknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
Millioner kroner				
Aksjer og andeler		201,8		201,8
Obligasjoner		2.086,5		2.086,5
Derivater		58,7		58,7
Sum		2.347,0		2.347,0

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kunde-forhold	Program-vare	Andre immater. eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2019	3.840,7	1.422,3	1.534,3	903,2	7.700,5
Tilganger			229,3	9,8	239,2
Tilganger ved virksomhetssammenslutning		87,4			87,4
Tilganger ved intern utvikling			2,7		2,7
Avhendinger/reklassifiseringer		(33,8)	(507,1)	(57,7)	(598,6)
Valutakursdifferanser	(24,0)	(10,5)	(6,0)	(12,6)	(53,1)
Per 31. desember 2019	3.816,7	1.465,4	1.253,2	842,7	7.378,0
Prosjekter i arbeid			304,7		304,7
Per 31. desember 2019, inklusiv prosjekter i arbeid	3.816,7	1.465,4	1.557,9	842,7	7.682,7

Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2019	(263,7)	(1.190,8)	(966,4)	(637,9)	(3.058,7)
Avskrivning		(155,1)	(290,3)	(101,6)	(547,1)
Avhendinger/reklassifiseringer		33,8	493,1	57,6	584,6
Valutakursdifferanser	1,5	7,0	2,4	7,0	17,9
Per 31. desember 2019	(262,2)	(1.305,1)	(761,2)	(674,9)	(3.003,3)

Balanseført verdi					
Per 1. januar 2019	3.577,0	231,5	791,2	265,3	4.865,2
Per 31. desember 2019	3.554,6	160,3	796,7	167,9	4.679,4

Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2020	3.816,7	1.465,4	1.253,2	842,7	7.378,0
Tilganger/endring i kostpris		(3,9)	169,1	19,6	184,8
Tilganger internt			16,8		16,8
Avhendinger/reklassifiseringer		(495,8)	(661,4)		(1.157,2)
Valutakursdifferanser	230,2	96,9	28,9	59,9	415,8
Per 31. desember 2020	4.046,9	1.062,54	806,6	922,2	6.838,2
Prosjekter i arbeid			593,1		593,1
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	4.046,9	1.062,5	1.399,6	922,2	7.431,2

Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(262,2)	(1.305,1)	(761,2)	(674,9)	(3.003,3)
Avskrivning		(89,0)	(236,3)	(108,3)	(433,6)
Avhendinger/reklassifiseringer		495,8	579,8		1.075,7
Valutakursdifferanser	(11,3)	(89,6)	(15,4)	(47,8)	(164,1)
Per 31. desember 2020	(273,5)	(987,8)	(433,1)	(831,0)	(2.525,4)

Balanseført verdi					
Per 1. januar 2020	3.554,6	160,3	796,7	167,9	4.679,4
Per 31. desember 2020	3.773,4	74,7	966,5	91,2	4.905,9
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	5-8	1-10	

Konsernets immaterielle eiendeler er enten ervervet eller internt utviklet. Goodwill, kundeforhold, varemerke og deler av andre immaterielle eiendeler er alle ervervet gjennom virksomhetssammenslutninger, og er et resultat av allokering av kostpris ved overtakelsen. Programvare er utviklet for bruk i forsikringsvirksomheten. Ekstern og intern bistand til utviklingsarbeid i forbindelse med innføring eller vesentlig oppgradering av programvare, herunder tilpasning av standardsystemer aktiveres som immaterielle eiendeler. Avskrivning er inkludert i regnskapslinjen Driftskostnader.

Konsernet har ikke ervervet porteføljer eller foretak i 2020. Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill

Balanseført goodwill i konsernet utgjør per 31. desember 2020 3.773,4 millioner kroner.

Millioner kroner	2020	2019
Goodwill - segment		
Skadeforsikring Danmark	2.960,3	2.790,6
Skadeforsikring Sverige	224,2	201,9
Skadeforsikring Privat	128,7	128,7
Skadeforsikring Baltikum	460,2	433,3
Sum	3.773,4	3.554,6

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Hver av enhetene ovenfor er den minste enhet med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og er dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Normalt vil hvert segment vurderes som en kontantstrømgenererende enhet. Oppkjøpte porteføljer er integrert i virksomheten i de ulike landene og har felles ledelsesoppfølging og styring. Årlig vurdering av tap ved verdifall ble gjennomført i tredje kvartal 2020. Det er også foretatt indikasjonsvurderinger i de øvrige kvartalene for å vurdere om det er nye forhold som tilsier at det må foretas en ny vurdering av verdifall. I fjerde kvartal er det gjort en oppdatert vurdering av hvorvidt bortfallet av avtalen med Nykredit vil ha en vesentlig effekt på goodwill relatert til Gjensidige Forsikring, dansk filial. Den oppdaterte vurderingen gir ingen indikasjon på tap ved verdifall.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdien baseres på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer, med en relevant diskonteringsrente som tar hensyn til løpetid og risiko.

Budsjetter/prognoser og perioden kontantstrømmene er fremskrevet

Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden etter 2024 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2029. Gjensidige bruker som utgangspunkt en tiårs horisont på sine modeller, siden de oppkjøpte foretak er i en vekstperiode og en kortere periode vil gi et mindre korrekt bilde av forventede kontantstrømmer. Den langsiktige vekstraten utover styregodkjente planer er ikke høyere enn langsiktig vekst i markedet til de respektive kontantstrømgenererende enhetene.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente og valutakurser. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret i de respektive datterforetakene, samt ledelsen i Gjensidige Forsikring.

Nivå på combined ratio (CR)

Det forventede CR-nivået i både vekstperioden og ved beregning av terminalverdien er vurdert til å være fra 85,3 til 97,0.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	85,3-89,1 %	90,0 %
Skadeforsikring Sverige	91,1-97,0 %	91,1 %
Skadeforsikring Privat	86,0-88,8 %	88,6 %
Skadeforsikring Baltikum	91,0-97,0 %	92,0 %

Vekstrate i terminalledd

Vekstraten er fastsatt til 2,5 prosent i Skandinavia og 3,0 prosent i Baltikum. Dette er samme vekst som ble brukt i 2019. Vekstraten tilsvarer det beste estimat på langsiktig nominell BNP-vekst for de ulike landene og representerer forventningene til vekst i de ulike forsikringsmarkedene.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten er før skatt, og er sammensatt av en risikofri rente, et risikopåslag og en markedsbeta. Diskonteringsrenten som er benyttet tilsvarer konsernets avkastningskrav på 6 prosent, redusert fra 6.5 prosent i 2019. Konsernets avkastningskrav representerer konsernets risikoappetitt, og denne er lik uavhengig av land. Landrisiko er korrigert direkte i kontantstrømmen på samtlige enheter. Det er gjort en vurdering av om en diskonteringsrente per. geografi ville gitt et annet utfall. Da en sats som er spesifikk for eiendelen ikke er direkte tilgjengelig i markedet benyttes en sats med tilsvarende trekk for å estimere diskonteringsrenten. For å fastsette diskonteringsrenten tar vi utgangspunkt i kapitalverdimodellen. Den risikofrie renten tilsvarer en ti-års rente på statsobligasjoner i de respektive landene som datterforetakene og filialene opererer i. For å fastsette beta er det tatt utgangspunkt i observerbare verdier for nordiske skadeforsikringsselskap. Sammenlignet med konsernets avkastningskrav er de beregnede diskonteringsrentene lavere og derfor er konsernets avkastningskrav benyttet som diskonteringsrente.

Følsomhetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Merverdiene knyttet til oppkjøpene er basert på ulike nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt i modellene for vurdering av tap ved verdifall, kan dette medføre behov for nedskrivning, jf. tabell.

	Diskonteringsrente øker med 1 %	Vekst reduseres med 2 % ift. forventet neste 3 år	CR øker med 2 % neste 3 år	Vekst reduseres med 1% i terminalleddet i forhold til forventet	Alle forhold inntreffer samtidig
Sensitivitetstabell goodwill					
Skadeforsikring Danmark	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Sverige	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Privat	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Baltikum	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

Millioner kroner	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr ¹	Rett-til-bruk anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2019	32,2		519,8		552,0
Implementering av IFRS 16		1.210,3		13,6	1.223,9
Tilganger		42,5	32,2	3,6	78,3
Avhendinger	(1,4)	(59,0)	(104,5)		(164,9)
Valutakursdifferanser		(3,2)	(1,9)		(5,1)
Per 31. desember 2019	30,9	1.190,5	445,6	17,2	1.684,2
Prosjekter i arbeid			49,9		49,9
Per 31. desember 2019, inklusiv prosjekter i arbeid	30,9	1.190,5	495,4	17,2	1.734,0
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2019	(0,5)		(345,1)		(345,6)
Avskrivning	(0,1)	(159,0)	(50,4)	(6,6)	(216,2)
Avhendinger	0,1		91,4		91,5
Valutakursdifferanser		(0,1)	1,4		1,2
Per 31. desember 2019	(0,6)	(159,1)	(302,8)	(6,6)	(469,1)
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2019	31,7		220,1		251,9
Per 31. desember 2019	30,3	1.031,4	192,7	10,5	1.264,9
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2020	30,9	1.190,5	445,6	17,2	1.684,2
Tilganger	0,6	85,8	43,3	3,6	133,3
Avhendinger	(1,1)	(65,2)	(125,1)	(6,9)	(198,2)
Valutakursdifferanser	0,2	24,0	6,7	0,6	31,4
Per 31. desember 2020	30,6	1.235,2	370,5	14,4	1.650,6
Prosjekter i arbeid			76,5		76,5
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	30,6	1.235,2	447,0	14,4	1.727,1
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(0,6)	(159,1)	(302,8)	(6,6)	(469,1)
Avskrivning	(0,1)	(177,8)	(48,4)	(6,7)	(233,0)
Avhendinger	0,1	24,0	102,0	6,8	132,9
Valutakursdifferanser		(3,1)	(5,0)	(0,2)	(8,4)
Per 31. desember 2020	(0,7)	(316,1)	(254,1)	(6,7)	(577,6)
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2020	30,3	1.031,4	192,7	10,5	1.264,9
Per 31. desember 2020	29,9	919,1	192,9	7,7	1.149,6
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3	

¹ Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige Forsikring konsern består hovedsakelig av fritidshus og hytter, samt eierbenyttet eiendom i Baltikum.

Det foreligger ingen restriksjoner på eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr er heller ikke stilt som sikkerhet for forpliktelser.

Gjensidige har vurdert konsekvenser av covid-19 ved verdsettelse av eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr, uten å ha funnet behov for nedskrivninger av noen av verdiene.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimer

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Leieforpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1.233,7	1.462,1
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(108,6)	(157,7)
Diskonterte leieforpliktelser 1. januar	1.125,1	1.304,5
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	1.125,1	1.304,5
Endring i leieforpliktelser	(6,8)	33,3
Nye leieforpliktelser	53,7	(47,7)
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(178,9)	(161,6)
Betalte renter (kontantstrøm)	(29,9)	(32,2)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	29,9	32,2
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	23,3	(3,5)
Per 31. desember	1.016,4	1.125,1
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		
	9,5	2,6
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		
	4,6	0,9
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	196,6	195,9
1-2 år	182,7	188,3
2-3 år	161,8	172,6
3-4 år	133,4	153,1
4-5 år	129,2	126,4
Mer enn 5 år	300,9	397,4
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	1.104,5	1.233,7
Vektet gjennomsnittlig rente		
	2,8 %	2,2 %

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Gjensidige anses dette å være tilfelle for husleieavtaler, leieavtaler for biler og noen kontormaskiner ol. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet for hvert land der Gjensidige opererer. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet og valuta. Diskonteringsrenten for leasing bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente Gjensidige vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Gjensidiges formål med disse leiearrangementene.

Gjensidige har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. For de største leiekontraktene i Norge, Sverige og Danmark valgte Gjensidige per 1. januar 2019 å innregne rett-til-bruk eiendelen til balanseført verdi som om standarden hadde vært anvendt siden iverksettelsestidspunktet, men diskontert ved hjelp av leietakers marginale lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Gjensidige har valgt å regnskapsføre utsatt skatt på nettoverdien av eiendeler og gjeld. Dette utgjorde en utsatt skattefordel på 20,1 millioner kroner. Differansen mellom rett-til-bruk eiendelen og leieforpliktelsen, redusert med utsatt skatt utgjorde 61,4 millioner kroner og ble innregnet direkte i egenkapitalen 1. januar 2019.

Gjensidige har ikke fått reduksjon i leiekostnader eller andre lettelser som følge av covid-19, og har derfor ingen ytterligere opplysninger iht. IFRS 16.60A.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres det for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaderivater, aksjeopsjoner og fremtidige renteavtaler hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Børsnoterte ansvarlig lån hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, pris-multipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer basert på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen i underliggende verdier på børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Lånefond med sikrede lån og eiendomsfond. Fondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsdirektør i samråd med avdeling for investeringsavkastning- og risikomåling fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til finansdirektør og konsernsjef samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Aksjer og andeler (hovedsakelig unoterte private equity-investeringer og lånefond med sikrede lån og eiendomsfond), samt obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien av aksjer og andeler reduseres. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning har primært rente- og kredittrisiko som følge av endringer i rentekurven eller tap på grunn av uventet mislighold hos Gjensidiges debitorer. Imidlertid reduseres sensitiviteten for endringer i rentekurven gjennom sikring ved bruk av renteswapper som er klassifisert som nivå 2.

INNHOLD

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi per 31.12.2020	Virkelig verdi per 31.12.2020	Balanseført verdi per 31.12.2019	Virkelig verdi per 31.12.2019
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		1.291,2	1.291,2	934,1	934,1
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		3,2	3,2		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler	14	5.526,1	5.526,1	6.551,6	6.551,6
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		30.968,9	30.968,9	30.992,4	30.992,4
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		29.467,1	29.467,1	25.792,8	25.792,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		5.119,3	5.119,3	4.196,5	4.196,5
Utlån		1,9	1,9	2,2	2,2
Finansielle eiendeler som holdes til forfall					
Obligasjoner som holdes til forfall		151,9	153,0	210,7	212,1
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer	15	20.927,0	22.300,8	19.951,8	20.598,9
Utlån		2.371,5	2.371,5	2.410,8	2.410,8
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer		7.702,7	7.702,7	7.097,6	7.097,6
Andre fordringer	15	565,0	565,0	1.192,0	1.192,0
Kontanter og kontantekvivalenter		2.861,1	2.861,1	2.419,5	2.419,5
Sum finansielle eiendeler		106.956,8	108.331,7	101.751,9	102.400,5
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		767,4	767,4	641,0	641,0
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		34.586,4	34.586,4	29.989,4	29.989,4
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån	18	1.498,8	1.510,9	1.498,4	1.505,9
Andre finansielle forpliktelser	19	2.777,3	2.777,3	2.735,4	2.735,4
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring		783,4	783,4	709,4	709,4
Sum finansielle forpliktelser		40.413,4	40.425,4	35.573,6	35.581,1
Ikke resultatført gevinst/(tap)			1.362,8		641,1

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Verdsettelseshierarki 2020

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Millioner kroner				
Finansielle eiendeler				
<i>Finansielle derivater</i>				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		1.291,2		1.291,2
Finansielle derivater benyttet til sikringsbokføring		3,2		3,2
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</i>				
Aksjer og andeler	146,2	4.101,8	1.278,2	5.526,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	12.849,4	17.841,5	277,9	30.968,9
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg		29.467,1		29.467,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg		5.119,3		5.119,3
Utlån			1,9	1,9
<i>Finansielle eiendeler målt til amortisert kost</i>				
Obligasjoner som holdes til forfall	153,0			153,0
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		22.300,8		22.300,8
Utlån			2.371,5	2.371,5
Finansielle forpliktelser				
<i>Finansielle derivater</i>				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		767,4		767,4
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning</i>				
Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet				
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg		34.586,4		34.586,4
<i>Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</i>				
Ansvarlig lån		1.510,9		1.510,9

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisjonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Verdsettelseshierarki 2019

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Millioner kroner				
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		934,1		934,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	69,2	5.176,0	1.306,3	6.551,6
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10.783,6	19.500,1	708,6	30.992,4
Aksjer og andeler i livsforsikring med investeringsvalg ¹		25.792,8		25.792,8
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i livsforsikring med investeringsvalg ¹		4.196,5		4.196,5
Utlån			2,2	2,2

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Obligasjoner som holdes til forfall	212,1			212,1
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		20.598,9		20.598,9
Utlån			2.410,8	2.410,8

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		641,0		641,0

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning

Rentebærende forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet				
Forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg ¹		29.989,4		29.989,4

Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Ansvarlig lån		1.505,9		1.505,9

¹ Investeringer i fond har blitt reklassifisert fra nivå 1 til nivå 2 i verdsettelseshierarkiet i 2019

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Opp-gjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2020	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2020
Aksjer og andeler	1.306,3	(126,9)	164,8	(66,4)			0,4	1.278,2	(126,9)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	708,6	(19,1)		(469,2)			57,7	277,9	
Lån til virkelig verdi	2,2	1,6		(1,9)				1,9	1,8
Sum	2.017,1	(144,4)	164,8	(537,6)			58,1	1.558,0	(125,1)

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2019

Millioner kroner	Per 1.1.2019	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Opp-gjør	Over-føring til/fra nivå 3	Valuta-effekt	Per 31.12.2019	Andel av netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2019
Aksjer og andeler	1.359,1	(41,9)	178,5	(189,4)				1.306,3	(42,8)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	778,7	89,2		(155,4)			(3,9)	708,6	
Lån til virkelig verdi				(1,7)		3,8		2,2	
Total	2.137,8	47,3	178,5	(346,5)		3,8	(3,9)	2.017,1	(42,8)

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2020

Millioner kroner	Ikke-kontantstrømmer				
	Per 1.1.2020	Kontant-strøm-mer	Oppkjøp	Kurs-diffe-ranser	Andre end-ringer
Fondsobligasjoner ¹	1.002,3				
Ansvarlig lån	1.498,4				0,4

¹ Inklusive påløpte renter, 2,6 millioner kroner.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2019

Millioner kroner	Ikke-kontantstrømmer				
	Per 1.1.2019	Kontant-strøm-mer	Oppkjøp	Kurs-diffe-ranser	Andre end-ringer
Fondsobligasjoner ¹	1.000,5				1,8
Ansvarlig lån	1.498,0				0,4

¹ Inklusive påløpte renter 3,3 millioner kroner.

Sikringsbokføring

Nettoinvestering i utenlandsk virksomhet

Gjensidige Forsikring startet med sikringsbokføring av valutakursdifferanser på en andel av nettoinvesteringen i ADB Gjensidige fra mai 2020. Nettoinvesteringen ble valutasikret ved

å inngå øremerkede valutarelaterte kontrakter som ble fornyet hvert kvartal på et beløp tilsvarende verdien av investeringene som ønskes sikret, for tiden 30 millioner euro. Kredittrisikoen forbundet med sikringsinstrumentene var innenfor Gjensidiges kredittpolicy.

Netto investeringer i utenlandsk virksomhet

Millioner kroner	Markedsverdi per 31.12.2020			Ineffektivitet innregnet i resultatet
	Kontrakt /nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse	
ADB Gjensidige				
Valutarelaterte kontrakter - sikringsinstrumenter	314,3	3,2		0,0
Sikringsobjekt	314,3			

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Organisasjonsnummer	Type fond	31.12.2020
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
Sparebanken Vest	832 554 332		5,6
SpareBank 1 BV	944 521 836		5,2
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		4,6
SpareBank 1 SR-Bank	937 895 321		4,6
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	937 889 275		2,9
SpareBank 1 SMN	937 901 003		2,4
Sogn Sparebank	837 897 912		0,5
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			25,7

Andre aksjer

SOS International A/S			126,5
Cloudberry Clean Energy AS	919 967 072		40,4
Sampo Oyj			34,0
Mimiro Holding AS	821 186 382		25,0
Entra ASA	999 296 432		23,5
Helgeland Invest AS	939 150 234		16,7
Sector Asset Management AS	887 139 342		14,3
Telenor ASA	982 463 718		12,2
Equinor ASA	923 609 016		9,3
Scalepoint Technologies Limited			7,6
Paydrive AB			6,8
Tryg A/S			5,4
Quantafuel AS	915 119 484		5,2
Yara International ASA	986 228 608		4,3
Aker ASA	886 581 432		4,0
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		3,7
Tun Media AS	982 519 985		3,7
Bone Support AB			3,6
Norwegian Energy Company ASA	987 989 297		3,5
Svenska Handelsbanken AB			3,4
Øvrige aksjer			25,5
Sum andre aksjer			378,7

Andeler ¹

Shenkman Global Convertible Bond Fund		Konvertibelt obligasjonsfond	1.680,8
Wells Fargo Lux Worldwide EM Equity Fund		Aksjefond	608,0
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	571,4
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	234,2
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	213,7
AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio		Aksjefond	212,8
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestricted		Hedgefond	169,2
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	113,6
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	111,3
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	103,6
HitecVision VI LP		Private equity fond	90,1
Norvestor VII LP		Private equity fond	87,5
Invesco Credit Partners LPA		Hedgefond	65,9
HitecVision Private Equity V LP		Private equity fond	64,7
Viking Venture III		Private equity fond	62,5
HitecVision VII		Private equity fond	54,9
Northzone VIII L.P.		Private equity fond	53,8
Argentum Secondary III		Private equity fond	47,4
HitecVision Private Equity IV LP		Private equity fond	44,3
NPEP Erhvervsinvest IV IS		Private equity fond	36,1
Procuritas Capital Investor V		Private equity fond	35,8
Øvrige andeler			449,3
Sum andeler			5.110,9

¹ Norske Private equity fond organisert som indre selskaper har ikke organisasjonsnummer.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Millioner kroner	Organisasjonsnummer	Type fond	31.12.2020
Aksjer og andeler eid av filialer			
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA, dansk filial			7,1
Sum aksjer og andeler eid av filialer			7,1
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA			5.522,4
Aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper			
Aksjer og andeler eid av Gjensidige Pensjonsforsikring AS			3,7
Sum aksjer og andeler eid av øvrige konsernselskaper			3,7
Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring konsern			5.526,1

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2020	2019
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	20.927,0	19.951,8
Andre utlån	7,7	11,5
Sum utlån og fordringer	20.934,7	19.963,3
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	359,0	918,6
Andre fordringer og eiendeler	206,0	273,4
Sum andre fordringer	565,0	1.192,0

Obligasjoner er verdipapirer som er klassifisert som lån og fordringer iht. IAS 39.

Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning er kortsiktige fordringer vedrørende finansielle investeringer.

Utover det ansvar som følger av inngåtte forsikringskontrakter, har ikke Gjensidige Forsikring gitt noen garantier som det er gjort avsetninger for.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner	2020			2019		
Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r. ¹	Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r. ¹
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	14.179,3	(613,5)	13.565,8	13.835,4	(374,6)	13.460,8
Inntrufne, ikke meldte skader	13.985,6	(2,0)	13.983,6	15.520,4	(163,8)	15.356,6
Sum per 1. januar	28.164,8	(615,5)	27.549,4	29.355,8	(538,4)	28.817,4
Betalte skader, tidligere årganger						
	(7.287,0)	(39,2)	(7.326,1)	(5.371,0)	119,2	(5.251,8)
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	19.583,6	(342,5)	19.241,1	21.429,8	(306,3)	21.123,6
- herav betalt	(11.741,0)	547,3	(11.193,7)	(13.975,2)	225,2	(13.750,0)
Fra tidligere år (avvikling)	(1.076,7)	(45,6)	(1.122,3)	(1.252,1)	(111,1)	(1.363,2)
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	176,0		176,0	231,4		231,4
Overføring av pensjonssparing ²				(2.143,7)	(20,3)	(2.164,0)
Valutakursdifferanser	714,6	(48,4)	666,2	(110,0)	16,2	(93,9)
Sum per 31. desember	28.534,3	(543,8)	27.990,6	28.164,9	(615,5)	27.549,4
Meldte skader og skadebehandlingskostnader						
	12.464,7	(543,8)	11.921,0	14.179,3	(613,5)	13.565,8
Inntrufne, ikke meldte skader	16.069,6		16.069,6	13.985,6	(2,0)	13.983,6
Sum per 31. desember	28.534,4	(543,8)	27.990,6	28.164,8	(615,5)	27.549,4
Avsetning for ikke opptjent premie i skadeforsikring						
Per 1. januar	10.499,1	(45,2)	10.453,9	10.051,0	(42,4)	10.008,6
Økning i perioden	28.370,2	(630,8)	27.739,5	25.858,1	(724,9)	25.133,2
Opptjent i perioden	(27.788,4)	634,0	(27.154,4)	(25.371,9)	721,5	(24.650,4)
Valutakursdifferanser	233,6	(1,5)	232,1	(38,1)	0,6	(37,5)
Sum per 31. desember	11.314,6	(43,4)	11.271,2	10.499,1	(45,2)	10.453,9
¹ For egen regning.						
² Ifølge Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak skal erstatningsavsetning overføres til premieavsetningen. 2020 inkluderer derfor kun skadeforsikring.						
Millioner kroner						
				2020	2019	
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter				6.469,6	5.904,9	
Nominell brutto erstatningsavsetning - annuiteter				6.561,3	6.203,7	

Forsikringsforpliktelsene skal dekke framtidige erstatningsutbetalinger. Forsikringsforpliktelsene for forsikringer med annuitetsbetalinger er omregnet til nåverdi (diskontert), mens øvrige avsetninger er udiskontert.

Årsaken til at forsikringsforpliktelsene for annuiteter er diskontert, er på grunn av meget lange betalingsstrømmer samt betydelig fremtidig renteinntekt. Erstatningene for yrkesskade i Danmark betales ut enten som annuiteter eller som engangserstatninger (som i all hovedsak blir beregnet som diskonterte annuiteter). Det er derfor mest hensiktsmessig å betrakte hele porteføljen

som annuiteter. Personskader for motorvognforsikring i Sverige og Baltikum utbetales som livslange annuiteter. Diskonteringsrenten som er benyttet er en swap-rente.

Over de neste 2 årene er det forventet at avviklingsgevinstene i gjennomsnitt vil være rundt 1 milliard kroner årlig. Dette vil flytte forventet rapportert combined ratio til den lavere delen av korridoren på 86-89 (udiskontert).

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

195

Note 2

196

Note 3

211

Note 4

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrt rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

17. Egenkapital

Aksjekapital

Ved utgangen av året bestod aksjekapitalen i henhold til vedtektene av 500 millioner ordinære aksjer, hver pålydende 2 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Eierne av ordinære aksjer har utbytte- og stemmerett. Det er ingen rettigheter knyttet til beholdningen av egne aksjer.

I tusen aksjer	2020	2019
Utstedte 1. januar	500.000	500.000
Utstedte 31. desember	500.000	500.000

Egne aksjer

I kolonnen for egne aksjer i oppstillingen av endringer i egenkapital presenteres pålydende av foretakets beholdning av egne aksjer. Beløp betalt som overskrider pålydende belastes annen egenkapital slik at kostpris for egne aksjer trekkes fra i konsernets egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer resultatføres ikke.

Ved utgangen av året utgjorde antall egne aksjer 11.800 (18.529).

Det er totalt kjøpt 257.046 (238.679) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 192,92 kroner (162,16). Av disse er 199.340 (186.524) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 19.495 (28.343) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 44.940 (36.654) bonusaksjer til ansatte i aksjespareordningen. Antall egne aksjer gjennom året er redusert med 6.729 (redusert med 12.842).

Overkurs

Innbetalinger ut over pålydende per aksje allokeres til overkurs.

Annen innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital består av lønnskostnad som er innregnet i resultatregnskapet som følge av aksjekjøpsprogram for ansatte.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner består av evigvarende hybridkapitalinstrument i Gjensidige Forsikring ASA, klassifisert som egenkapital.

Valutakursdifferanser

Valutakursdifferanser består av valutakursdifferanser som oppstår ved omregning av utenlandske datterforetak og filialer, samt fra omregning av forpliktelser som sikrer foretakets nettoinvestering i utenlandske datterforetak og filialer.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de actuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning).

Naturskadekapital

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool. Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann..

Utbytte

Foreslått og vedtatt utbytte per ordinær aksje

Millioner kroner	2020	2019
Per 31. desember		
7,40 kroner (7,25) basert på årets resultat ¹	3.700,0	3.625,0
2,40 kroner (5,00) basert på utdeling av overskuddskapital ^{1, 2}	1.200,0	2.500,0

¹ Foreslått utbytte for 2020 er på rapporteringstidspunktet innregnet i regnskapet til Gjensidige Forsikring ASA, men ikke i konsernregnskapet. Utbyttet har ingen skattemessige konsekvenser.

² Basert på balansen per 31. desember 2019.

Aksjeeiere

Aksjeeiere som eier mer enn 1 prosent

Investor	Eierandel i %
Gjensidigestiftelsen	62,24 %
Folketrygdfondet	4,14 %
Deutsche Bank	3,58 %
BlackRock Inc	3,04 %
Nordea	1,36 %
State Street Corporation	1,11 %
Svenska Handelsbanken Group	1,08 %
The Vanguard Group, Inc	1,00 %

Aksjeeierlisten er basert på VPS aksjeeierregister per 31. desember 2020.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

18. Hybridkapital

Ansvarlige lån

	FRN Gjensidige Pensjonsforsikring AS 2016/2026 SUB	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2014/2044 SUB
ISIN	NO0010767429	NO0010720378
Utsteder	Gjensidige Pensjonsforsikring AS	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	300	1.200
Valuta	NOK	NOK
Utstedelsesdato	23.6.2016	2.10.2014
Forfall	23.6.2026	3.10.2044
Første tilbakebetalingsdato	23.6.2021	2.10.2024
Rentesats	NIBOR 3M + 2,90 %	NIBOR 3M + 1,50 %

Generelle vilkår

Regulatorisk regelverk	Solvens II	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja	Ja
Konverteringsrett	Nei	Nei

Fondsobligasjoner

	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2016/PERP C HYBRID
ISIN	NO0010771546
Utsteder	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	1.000
Valuta	NOK
Utstedelsesdato	8.9.2016
Forfall	Evigvarende
Første tilbakebetalingsdato	8.9.2021
Rentesats	NIBOR 3M + 3,60 %

Generelle vilkår

Regulatorisk regelverk	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja
Konverteringsrett	Nei

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Andre avsetninger og forpliktelser		
Restruktureringskostnader ¹	68,9	74,4
Andre avsetninger ²	231,8	222,9
Sum andre avsetninger for forpliktelser	300,7	297,3

Restruktureringskostnader ¹		
Avsetning per 1. januar	74,4	128,3
Nye avsetninger	22,6	13,8
Avsetninger benyttet i løpet av året	(29,2)	(67,6)
Valutakursdifferanser	1,1	(0,1)
Avsetning per 31. desember	68,9	74,4

¹ Det er i 2020 avsatt 22,6 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Danmark, Sverige og Baltikum. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.

² Andre avsetninger er ulike bonusordninger.

Andre finansielle forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	48,2	32,6
Leverandørgjeld	234,7	216,3
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	289,4	271,5
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1.651,9	1.617,5
Annen gjeld	553,2	597,5
Sum andre finansielle forpliktelser	2.777,3	2.735,4

Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	63,9	38,3
Skyldige feriepenger	307,6	319,2
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	60,5	64,4
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	432,0	422,0

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

20. Transaksjoner med nærstående parter

Oversikt

Gjensidige Forsikring ASA er konsernets morforetak. Se note 5 i Gjensidige Forsikring ASA for oversikt over nærstående parter som er datterforetak og felleskontrollert virksomhet. I tillegg er øvrige nærstående parter spesifisert nedenfor.

	Forretningskontor	Eierandel
Konsernspiss		
Gjensidigestiftelsen eier 62,24 prosent av Gjensidige Forsikring ASA	Oslo, Norge	
Andre nærstående parter / samarbeidende foretak ¹		
Brannkassene	Hele landet, Norge	
Gjensidige Pensjonskasse	Oslo, Norge	94,7 %

¹ Samarbeidende foretak er definert som foretak hvor Gjensidige Forsikring har inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale.

Transaksjoner

Resultatregnskapet

Oversikten nedenfor viser transaksjoner morforetaket har med nærstående parter som er innregnet i resultatregnskapet.

Millioner kroner	2020		2019	
	Inntekt	Kostnad	Inntekt	Kostnad
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	32,8	45,7	28,1	50,0
Administrasjonskostnader ²	175,0	927,6	325,1	392,5
Renteinntekter og -kostnader	44,5		60,4	0,0
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap	5,6		3.093,3	153,2
Sum	257,9	973,3	3.506,9	595,7

² Økningen i administrasjonskostnader i 2020 skyldes hovedsakelig IKT-leveranser fra det nyetablerte datterforetaket Gjensidige Business Services AB.

Millioner kroner	2020		2019	
	Mottatt	Avgitt	Mottatt	Avgitt
Konsernbidrag				
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS)				24,2
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (Foreslått og avsatt i Gjensidige Forsikring ASA)		3.049,8		3.812,2
NAF Forsikringsformidling AS			0,2	
Sum konsernbidrag og utbytte		3.049,8	0,2	3.836,4

Mellomværende

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

Millioner kroner	2020		2019	
	Fordring	Forpliktelse	Fordring	Forpliktelse
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	26,1	85,4	7,1	56,7
Rentebærende fordringer og forpliktelser	2.365,6		2.401,4	0,0
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		105,8		86,7
Sum mellomværende innen konsernet	2.391,7	191,2	2.408,5	143,4
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse ³	111,0	48,2	111,0	32,6
Sum mellomværende	2.502,7	239,4	2.519,5	176,0

³ Gjensidige Forsikring ASA er sponsor i Gjensidige Pensjonskasse og har skutt inn midler tilsvarende 111,0 millioner kroner.

Garantier

Gjensidige Forsikring ASA er utad ansvarlig for forsikringskrav som følge av forsikringsvirksomheten til brannkassene, jf. note 21.

Transaksjoner med nærstående parter som er definert som kjernevirksomhet (reassuranse, distribusjon, skadebehandling) er priset basert på markedsmessige priser. Konsernfunksjoner

av ren administrativ art (som for eksempel IT, innkjøp, regnskap) er priset basert på kostpluss-metoden.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisonsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Uvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	582,8	590,5
Kredittfasilitet Oslo Areal	1.634,4	1.598,6

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 582,8 millioner kroner (590,5) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen.

Tidspunktet for utbetaling av kapital er avhengig av når det enkelte fond foretar kapitalinnkallinger fra sine investorer. Gjennomsnittlig gjenværende levetid for fondene, basert på markedsverdi, er i underkant av tre år (fire) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fem) inkludert forlengelsesopsjon.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2020 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger.

Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)
Gjensidige har etablert aksjebasert betaling med oppgjør i aksjer for konsernledelse og nærmere definerte ledende ansatte.

Som omtalt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse i note 8 skal halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel kan disponeres hvert av de kommende tre år. Den delen som skal dekke skatteforpliktelsen holdes tilbake og gjøres opp i form av kontanter (nettooppgjør) og resten deles ut i form av aksjer.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Beløpet innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital, både for den delen som gjøres opp i aksjer og den delen som gjøres opp i kontanter for å dekke skatteforpliktelser. Det er ikke knyttet spesifikke selskapsrelaterte eller markedsrelaterte opptjeningskriterier til aksjene, men foretaket kan foreta en revurdering dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at bonusen ble basert på uriktige forutsetninger. Forventet utdeling settes til 100 prosent. Det foretas ingen justering av verdien av den kontantbaserte andelen basert på aksjekursen på rapporteringstidspunktet. Antall aksjer justeres for utdelt utbytte.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 2,4 milliarder kroner (2,4). Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Gjensidige Forsikring er utad ansvarlig for ethvert forsikringskrav som oppstår i de samarbeidende brannkassenes brannforsikringsvirksomhet.

I henhold til avtale med Gjensidige Pensjonskasse skal avkastning som ikke er tilstrekkelig til å dekke den ytelsesbaserte pensjonsordningens grunnlagsrente dekkes fra premiefond eller gjennom tilskudd fra Gjensidige Forsikring.

Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer
Gjensidige har etablert et aksjespareprogram for ansatte i konsernet, med unntak av ansatte i Gjensidige Baltic. Alle fast ansatte har anledning til å spare et årlig beløp på inntil 90.000 kroner. Sparingen gjennomføres gjennom faste lønnstrekk, som fire ganger i året benyttes til å kjøpe aksjer. De ansatte får en rabatt i form av tilskudd på 25 prosent, begrenset oppad til 7.500 kroner per år, hvilket tilsvarer maksimal skattefri rabatt. For hver fjerde aksje som eies etter to år vil den ansatte motta én bonusaksje, forutsatt at vedkommende fortsatt er ansatt eller er blitt pensjonist. Det eksisterer ingen øvrige innvinningsbetingelser i denne ordningen.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Rabatten innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital. Verdien av bonusaksjene innregnes som en lønnskostnad over opptjeningsperioden som er to år, med motpost annen innskutt egenkapital.

Måling av virkelig verdi

Virkelig verdi for aksjene som tildeles gjennom den aksjebaserte betalingsordningen for ledende ansatte samt kontantene som for å dekke skatteforpliktelsene, beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet. Beløpet innregnes umiddelbart.

Virkelig verdi for bonusaksjene som tildeles gjennom aksjespareprogrammet beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet, hensyntatt sannsynlighet for at den ansatte fortsatt er ansatt etter to år og at den ansatte ikke har solgt aksjene sine i den samme toårsperioden. Beløpet periodiseres over opptjeningsperioden, som er to år.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring konsern

Forutsetninger benyttet i beregning av virkelig verdi på tildelingstidspunktet var som følger

	Godtgjørelsesordningen		Aksjespareprogrammet	
	2020	2019	2020	2019
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	189,00	143,00	192,65	163,02
Forventet avgang	I/A	I/A	10%	10%
Forventet salg	I/A	I/A	5%	5%
Bindingstid (år)	3	3	2	2
Forventet utbytte (NOK per aksje) ¹	6,45	10,92	6,45	10,92

¹ Forventet utbytte er beregnet basert på konsernets faktiske resultat etter skattekostnad per tredje kvartal, grosset opp til et fullt år, gitt maksimal utbytteutdeling tilsvarende 80 prosent (80) av resultat etter skattekostnad. Dette er gjort som en teknisk beregning da foretakets prognose for resultat i fjerde kvartal ikke kunne benyttes på det tidspunktet beregningene ble gjort.

Personalkostnader

Millioner kroner	2020	2019
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	8,3	4,9
Aksjespareprogram for ansatte	9,3	8,2
Sum kostnader (note 7)	17,6	13,1

Aksjespareprogrammet

	2020	2019
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	95.154	99.015
Tildelt i løpet av perioden	48.196	46.419
Gått tapt i løpet av perioden	(2.751)	(9.602)
Overført i løpet av perioden	(44.940)	(36.654)
Kansellert i løpet av perioden	(4.680)	(4.024)
Utestående 31. desember	90.979	95.154
Kan utøves 31. desember	0	0
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	0,96	1,02
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	175,94	135,53
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	192,65	163,02

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

Godtgjørelsesprogrammet

	Antall aksjer 2020	Antall kontant- oppgjorte aksjer 2020	Antall aksjer 2019	Antall kontant- oppgjorte aksjer 2019
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	38.453	34.672	53.940	48.411
Tildelt i løpet av perioden	19.931	18.284	25.121	22.518
Flyttet i løpet av perioden			(14.535)	(12.826)
Utøvd i løpet av perioden	(19.495)	(17.546)	(28.343)	(25.583)
Justering dividende i løpet av perioden	2.556	2.324	2.270	2.152
Utestående 31. desember	41.445	37.734	38.453	34.672
Kan utøves 31. desember	0	0	0	0
Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående aksjer	0,80	0,80	0,73	0,73
			2020	2019
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer ²			189,00	143,00
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden			201,02	143,00
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter			191,40	184,25

² Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i markedsverdien av aksjen på tildelingstidspunktet.

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter aksjer og ikke opsjoner.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

23. Hendelser etter balansedagen

Det ble i styremøte 21. januar 2021 besluttet å dele ut et utbytte på 2,40 kroner per aksje, totalt 1,2 milliarder, basert på styrets fullmakt. Utbyttet er relatert til 2019-regnskapet og utgjør utbetaling av overskuddskapital. Utbetalingen ble gjennomført 4. februar 2021.

Det har forøvrig ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

24. Resultat per aksje

Millioner kroner	2020	2019
Resultat for regnskapsåret for videreført og avviklet virksomhet	4.953,8	6.593,7
Resultat for regnskapsåret for videreført virksomhet	4.953,8	6.556,1
Veid gjennomsnittlig antall aksjer ¹	499.988.919	499.983.151
Gjennomsnittlig antall aksjer aksjebasert betaling	107.145	110.456
Veid gjennomsnittlig antall aksjer utvannet ¹	500.096.064	500.093.607
Resultat per aksje fra videreført og avviklet virksomhet (kroner), basis	9,91	13,19
Resultat per aksje fra videreført og avviklet virksomhet (kroner), utvannet	9,91	13,18
Resultat per aksje (kroner) fra videreført virksomhet, basis	9,91	13,11
Resultat per aksje fra videreført virksomhet (kroner), utvannet	9,91	13,11

¹ Beholdning av egne aksjer er trukket fra ved beregningen av antall aksjer.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisonsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Resultatregnskap

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	4	26.608,4	24.236,4
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		(623,6)	(712,9)
Sum premieinntekter for egen regning		25.984,8	23.523,5
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	4	(17.765,7)	(16.662,5)
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		399,4	412,6
Sum erstatningskostnader for egen regning		(17.366,3)	(16.249,9)
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	7	(3.748,3)	(3.544,5)
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		9,8	45,2
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		(3.738,5)	(3.499,3)
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
			(12,7)
Resultat av teknisk regnskap		4.880,0	3.761,7
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			3.093,3
Nedskrivning av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		5,6	(153,2)
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		971,1	1.000,8
Verdiendringer på investeringer		(271,4)	1.451,6
Realisert gevinst og tap på investeringer		480,6	(312,8)
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		(198,9)	(201,6)
Sum netto inntekter fra investeringer	6	987,1	4.878,1
Andre inntekter			
		4,9	12,7
Andre kostnader			
		(31,7)	(38,5)
Resultat av ikke-teknisk regnskap		960,4	4.852,3
Resultat før skattekostnad		5.840,4	8.613,9
Skattekostnad	9	(1.350,7)	(1.153,6)
Resultat før andre inntekter og kostnader		4.489,7	7.460,3
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	10	(109,6)	(116,4)
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	9	27,4	29,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		(82,2)	(87,3)
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet		334,9	(65,1)
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	9	(64,9)	17,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		270,0	(48,0)
Totalresultat		4.677,5	7.325,1

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisonsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Balanse

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Goodwill		3.131,1	2.950,1
Andre immaterielle eiendeler		546,1	1.026,0
Sum immaterielle eiendeler	11	3.677,2	3.976,2
Investeringer			
<i>Bygninger og andre faste eiendommer</i>			
Eierbenyttet eiendom	12	28,5	28,5
Rett-til-bruk eiendom	12	831,6	966,7
<i>Datterforetak og tilknyttede foretak</i>			
Aksjer i datterforetak	5	2.498,4	2.063,8
Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5	1.086,9	1.086,9
Rentebærende fordringer på datterforetak og felleskontrollerte foretak	13, 20	2.365,6	2.401,4
<i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>			
Utlån og fordringer	13, 15	15.214,1	14.714,8
<i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13, 14	5.522,4	6.545,3
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13	28.245,9	28.446,3
Ansvarlig lån	13	1,9	2,2
Finansielle derivater	13	1.294,3	934,1
Andre finansielle eiendeler	13	111,0	111,0
Sum investeringer		57.200,7	57.301,0
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	16	39,9	42,3
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	16	516,6	554,5
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		556,6	596,8
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	13	7.347,5	6.843,3
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	13	113,4	23,7
Fordringer innen konsernet	20	26,1	7,1
Andre fordringer	13, 15	253,5	864,4
Sum fordringer		7.740,6	7.738,4
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	12	111,1	189,8
Kontanter og kontantekvivalenter	13	2.365,0	1.796,1
Pensjonsmidler	10	336,1	241,8
Sum andre eiendeler		2.812,1	2.227,6
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		97,2	37,7
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		97,2	37,7
Sum eiendeler			
		72.084,3	71.877,7

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapital og forpliktelser			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1.000,0	1.000,0
Egne aksjer		(0,0)	(0,0)
Overkurs		1.430,0	1.430,0
Fondsobligasjoner		1.002,2	1.002,3
Annen innskutt egenkapital		80,6	67,4
Sum innskutt egenkapital		3.512,8	3.499,6
Opptjent egenkapital			
Fond mv.			
Naturskadekapital		2.612,9	2.676,3
Garantiavsetning		715,5	676,3
Annen opptjent egenkapital		11.201,4	11.459,6
Sum opptjent egenkapital		14.529,9	14.812,2
Sum egenkapital	17	18.042,7	18.311,9
Ansvarlig lån	13, 18	1.198,9	1.198,6
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4, 16	10.792,8	10.003,0
Brutto erstatningsavsetning	4, 16	28.097,3	27.693,3
Avsetning for premierabatter og andre gevinstavtaler		89,1	77,3
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		38.979,3	37.773,6
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	712,9	608,1
Forpliktelser ved periodeskatt	9	1.501,9	984,6
Forpliktelser ved utsatt skatt	9	1.198,9	1.391,4
Andre avsetninger for forpliktelser	19	288,9	294,5
Sum avsetninger for forpliktelser		3.702,6	3.278,5
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	13	428,1	380,9
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	13	69,8	46,1
Finansielle derivater	13	767,4	641,0
Avsatt utbytte		4.900,0	6.125,0
Leieforpliktelser	12	928,9	1.060,5
Andre forpliktelser	13, 19	2.615,4	2.650,7
Forpliktelser til datterforetak og tilknyttede foretak	13, 20	85,4	56,7
Sum forpliktelser		9.794,9	10.960,9
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19	365,9	354,2
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		365,9	354,2
Sum egenkapital og forpliktelser		72.084,3	71.877,7

INNHold
3 Om denne rapporten
4 Året som gikk
6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
11 Styreleders hilsen
14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap
243 Balanse
245 Oppstilling av endringer i egenkapital
246 Kontantstrømoppstilling
247 Note 1 Regnskapsprinsipper
253 Note 2 Bruk av estimater
254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258 Note 7 Kostnader
259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
262 Note 9 Skatt
263 Note 10 Pensjon
267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274 Note 14 Aksjer og andeler
275 Note 15 Utlån og fordringer
276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277 Note 17 Egenkapital
278 Note 18 Hybridkapital
278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280 Note 21 Betingede forpliktelser
280 Note 22 Aksjebasert betaling
281 Note 23 Hendelser etter balansedagen
282 Erklæring fra styret og konsernsjef
283 Revisonsberetning
288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296 Utvalg av styrende dokumenter
297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298 Likestillingsredegjørelse
304 Sertifikater og garantier
310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Oppstilling av endringer i egenkapital

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Aksje-kapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egen-kapital	Fonds-obligasjon	Valuta-kurs-diff.	Estimat-endringer knyttet til ytelsesb. pensjons-ordninger	Annen opptjent egen-kapital	Sum egen-kapital
Egenkapital per 31.12.2018	1.000,0	(0,1)	1.430,0	58,2	1.000,5	386,2	(1.969,8)	15.384,0	17.288,9
Justering ved implementering av IFRS 16								(61,4)	(61,4)
Fusjonstap								(65,7)	(65,7)
Egenkapital per 1.1.2019	1.000,0	(0,1)	1.430,0	58,2	1.000,5	386,2	(1.969,8)	15.256,9	17.161,9
1.1.-31.12.2019									
Totalresultat									
Resultat før andre inntekter og kostnader					51,3			7.409,0	7.460,3
Sum andre inntekter og kostnader				(0,0)		(48,0)	(87,3)		(135,3)
Totalresultat				(0,0)	51,3	(48,0)	(87,3)	7.409,0	7.325,1
Transaksjoner med eierne av foretaket									
Egne aksjer		0,0						(9,2)	(9,2)
Utbytte								(6.124,9)	(6.124,9)
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				9,2					9,2
Fondsobligasjon					0,6			(0,6)	
Fondsobligasjon - betalte renter					(50,1)				(50,1)
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		0,0		9,2	(49,5)			(6.134,8)	(6.175,1)
Egenkapital per 31.12.2019	1.000,0	(0,0)	1.430,0	67,4	1.002,3	338,2	(2.057,1)	16.531,2	18.311,9
1.1.-31.12.2020									
Totalresultat									
Resultat før andre inntekter og kostnader					45,8			4.443,9	4.489,7
Sum andre inntekter og kostnader				0,5		269,5	(82,2)		187,8
Totalresultat				0,5	45,8	269,5	(82,2)	4.443,9	4.677,5
Transaksjoner med eierne av selskapet									
Egne aksjer		0,0						(13,1)	(13,0)
Utbytte								(4.899,9)	(4.899,9)
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital				12,7					12,7
Fondsobligasjon					0,6			(0,6)	
Fondsobligasjon - betalte renter					(46,5)				(46,5)
Sum transaksjoner med eierne av foretaket		0,0		12,7	(45,8)			(4.913,6)	(4.946,6)
Egenkapital per 31.12.2020	1.000,0	(0,0)	1.430,0	80,6	1.002,2	607,7	(2.139,4)	16.061,5	18.042,7

For nærmere omtale av egenkapitalpostene, se note 17.

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Kontantstrømoppstilling

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier	26.013,8	24.472,9
Netto utbetalte erstatninger	(17.562,0)	(18.080,4)
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	3.097,4	(3.708,6)
Utbetaling til drift, inklusive provisjoner	(3.183,0)	(3.180,4)
Betalt skatt	(1.124,8)	(711,3)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7.241,3	(1.207,8)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		5.576,1
Netto innbetaling/utbetaling ved kjøp og salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	149,0	(397,1)
Innbetaling av utbytte fra datterforetak		123,7
Utbetaling av konsernbidrag		(21,9)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	149,0	5.280,8
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	(6.124,9)	(3.549,9)
Netto innbetaling/utbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	(33,7)	(34,2)
Netto innbetaling/utbetaling av lån fra/til konsernforetak	(6,8)	
Utbetalinger relatert til konserninterne egenkapitaltransaksjoner	(434,9)	(208,1)
Netto innbetaling/utbetaling ved salg/kjøp av egne aksjer	(13,0)	(9,2)
Betaling av leieforpliktelser	(163,3)	(146,0)
Betaling av renter vedrørende leieforpliktelser	(28,1)	(30,4)
Betalte renter fondsobligasjoner	(46,5)	(50,9)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(6.851,1)	(4.028,6)
Netto kontantstrøm	539,2	44,4
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	1.796,1	1.656,4
Justering av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse grunnet fusjon		100,5
Justert beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets begynnelse	1.796,1	1.756,9
Netto kontantstrøm	539,2	44,4
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	29,7	(5,2)
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt ¹	2.365,0	1.796,1
¹ Inklusive bundet på skattetrekkskonto	70,1	65,4

Avstemming av endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter finnes i note 13.

INNHOLD	
3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisonsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Noter

1. Regnskapsprinsipper

Rapporteringsenhet

Gjensidige Forsikring ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap hjemmehørende i Norge. Gjensidiges hovedkontor er lokalisert i Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge. Aktivitetene i Gjensidige er skadeforsikring. Gjensidige driver virksomhet i Norge, Sverige og Danmark.

Regnskapsprinsippene som benyttes i selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er konsistente i hele Gjensidige, med unntak av en tillatt forskjell etter IFRS 4 om forsikringskontrakter. Se beskrivelse under punktet vedrørende Brutto erstatningsavsetning.

Grunnlag for utarbeidelse

Samsvarserklæring

Selskapsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR-2015-12-18-1775). Årsregnskapsforskriften bygger i stor grad på EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser.

Nye standarder anvendt

Gjensidige har ikke implementert noen nye standarder med virkning fra 1. januar 2020.

Nye standarder og fortolkninger ikke tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er utgitt for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2020, og har ikke blitt anvendt ved utarbeidelsen av dette selskapsregnskapet. De som kan være relevante for Gjensidige er angitt nedenfor. Gjensidige planlegger ikke å implementere disse standardene tidlig.

IFRS 9 Finansielle instrumenter (2014)

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trer i kraft for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2018. Se for øvrig avsnittet nedenfor om utsatt implementering. Standarden introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, inkludert en ny forventet tapsmodell for innregning av verdifall, samt endrede krav til sikringsbokføring.

IFRS 9 inneholder tre primære målekategorier for finansielle eiendeler: amortisert kost, virkelig verdi over andre inntekter og kostnader samt virkelig verdi over resultatet. Finansielle eiendeler skal klassifiseres som enten til amortisert kost, til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader eller til virkelig verdi over resultatet, avhengig av hvordan de forvaltes og hvilke kontraktsfestede kontantstrømegenskaper de har. IFRS 9 introduserer et nytt krav i forbindelse med finansielle forpliktelser øremerket til virkelig verdi, der endringer i virkelig verdi som kan henføres til forpliktelsens kredittrisiko, presenteres i andre inntekter og kostnader heller enn i resultatet.

Tapsavsetninger skal i henhold til IFRS 9 måles ved bruk av en forventet tapsmodell i stedet for en inntrådt tapsmodell som i IAS 39. Reglene om verdifall i IFRS 9 vil komme til anvendelse på alle finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinstrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I tillegg omfattes også låneforpliktelser, finansielle garantikontrakter og leasingfordringer av standarden. Hvordan avsetninger for forventede kredittap på finansielle eiendeler skal måles, avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt betydelig, skal avsetningen tilsvare 12 måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens levetid. Denne todelte metoden erstatter dagens nedskrivningsmodell.

Endringer i IFRS 4 Anvendelse av IFRS 9 Finansielle instrumenter sammen med IFRS 4 Forsikringskontrakter (2016)
Endringene i IFRS 4 tillater foretak som overveiende driver forsikringsvirksomhet mulighet til å utsette ikrafttredelsesdatoen for IFRS 9 til 1. januar 2023. Effekten av en slik utsettelse er at de berørte enheter kan fortsette å rapportere i henhold til gjeldende standard, IAS 39 Finansielle instrumenter.

Gjensidige er et forsikringsforetak og har derfor besluttet å benytte seg av dette unntaket.

IFRS 17 Forsikringskontrakter (2017)

IFRS 17 Forsikringskontrakter ble publisert 18. mai 2017 med ikrafttredelse fra 1. januar 2021. IFRS 17 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter og erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter. Den nye standarden gjelder for utstedte forsikringskontrakter, for alle gjenforsikringskontrakter og for investeringskontrakter med en skjønnsmessig del, forutsatt at foretaket også utsteder forsikringskontrakter. Standarden definerer nivået av aggregering som skal brukes til å måle forsikringsavtalens forpliktelser og den tilhørende fortjenesten. IFRS 17 krever at porteføljer av forsikringskontrakter som er underlagt tilsvarende risiko og som styres sammen identifiseres. Hver portefølje av forsikringskontrakter skal deles inn i tre grupper:

- kontrakter som er tapsgivende ved førstegangsinnregning;
- kontrakter som ved førstegangsinnregning mest sannsynlig ikke vil bli tapsgivende senere;
- og de resterende kontraktene i porteføljen.

Kontrakter som er utstedt med mer enn ett års mellomrom, skal ikke være i samme gruppe.

IFRS krever en generell målemetode basert på følgende “byggeklosser”:

- sannsynlighetsvektede estimater av fremtidige kontantstrømmer, en justering for å gjenspeile tidsverdien av penger og de finansielle risikoer knyttet til fremtidige kontantstrømmer, og en risikojustering for ikke-finansiell risiko.
- kontraktuell fortjenestemargin (CSM).

Ved utgangen av hver etterfølgende rapporteringsperiode måles den balanseførte verdien av en gruppe forsikringskontrakter til summen av:

- forpliktelsen for gjenværende dekning; som omfatter oppfylte kontantstrømmer relatert til fremtidige tjenester og CSM på det tidspunktet;
- og forpliktelsen for påløpt erstatning, som måles som oppfylte kontantstrømmer knyttet til leverte ytelser på det tidspunktet.

En forenklet Premium Allocation Approach (PAA) er tillatt for måling av forpliktelsen for gjenværende dekning dersom den gir en måling som ikke er vesentlig forskjellig fra den generelle metoden, eller hvis dekningsperioden er ett år eller mindre. Med PAA tilsvarer forpliktelsen for gjenværende dekning premier mottatt ved førstegangsinnregning minus salgskostnader. Imidlertid vil den generelle modellen gjelde for måling av påløpte forpliktelser.

Forsikringsinntekter, forsikringskostnader og finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader vil bli presentert separat i resultatoppstillingen. Det er forventet at standarden vil påvirke

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimater

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

regnskapet gjennom en vesentlig endring av måling og presentasjon av inntekter og kostnader. Det arbeides med beregninger av hvilke effekter dette vil ha på regnskapet.

IASB har besluttet å utsette ikrafttredelsesdatoen til IFRS 17 til rapporteringsperioden som begynner 1. januar 2023.

Øvrige endringer i standarder og fortolkningsuttalelser vil, ikke ha vesentlig effekt basert på våre foreløpige vurderinger med den virksomheten foretaket har per i dag.

Grunnlag for måling

Selskapsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende

- derivater måles til virkelig verdi
- finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Funksjonell valuta

Funksjonell valuta fastsettes for foretaket og filialene i Gjensidige, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hver enkelt enhet driver sin virksomhet. Transaksjoner i foretakets/filialenes regnskap måles i foretakets/filialenes funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke-monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer innregnes løpende i resultatet i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta

Selskapsregnskapet presenteres i norske kroner. Morforetaket og de ulike filialene har henholdsvis norske, svenske og danske kroner som funksjonell valuta.

For filialer med annen funksjonell valuta omregnes balanseposter til balansedagens kurs, inkludert merverdier ved overtakelse og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Ved tap av kontroll, betydelig innflytelse eller felles kontroll blir akkumulerte valutakursdifferanser som er innregnet i andre inntekter og kostnader, knyttet til investering som er henført til kontrollerende eierinteresser, innregnet i resultatet.

Valutagevinst eller -tap på fordringer og gjeld mot en utenlandsk filial, hvor oppgjør verken er planlagt eller sannsynlig i overskuelig fremtid, vurderes som en del av nettoinvesteringen i den utenlandske filialen, og innregnes i andre inntekter og kostnader.

Goodwill som oppstår ved oppkjøp av en utenlandsk portefølje, og virkelig verdi justeringer på balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som oppstår ved oppkjøp av den utenlandske filialen, behandles som eiendeler og forpliktelser i den funksjonelle valutaen til den utenlandske filialen.

All finansiell informasjon er presentert i norske kroner, med mindre annet er angitt.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Segmentrapportering

Virksomhetssegmentene fastsettes basert på Gjensidiges interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og den interne rapporteringsstrukturen til øverste beslutningstaker. I Gjensidige Forsikring konsern er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste

beslutningstaker. Gjensidige rapporterer fire virksomhetssegmenter, Skadeforsikring Privat, Skadeforsikring Næringsliv, Skadeforsikring Danmark og Skadeforsikring Sverige, som uavhengig følges opp av ledere som er ansvarlige for de respektive segmentene avhengig av hvilke produkter og tjenester som tilbys, distribusjons- og oppgjørskanaler, merkenavn og kunde profiler. Identifikasjonen av segmentene baseres på at det finnes ledere per segment som rapporterer direkte til konsernledelsen/konsernsjef og som er ansvarlige for segmentresultatene under deres ledelse. Segmentinformasjon fremkommer av note 4 i konsernregnskapet.

Prinsipper for innregning og måling i Gjensidiges segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet.

Prisfastsetting mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet regnskapsføres ved bruk av kostmetoden.

Kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Operasjonelle aktiviteter er primære aktiviteter innenfor Gjensidiges virksomhetsområde. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i Gjensidiges primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital.

Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid regnes som kontanter. Sertifikater og obligasjoner med tilsvarende kort restløpetid klassifiseres ikke som kontantekvivalenter.

Innregning av inntekter og kostnader

Premieinntekter mv.

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjente bruttopremier beregnes med utgangspunkt i de beløp Gjensidige har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning (forfalte bruttopremier). Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste år periodiseres (endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie). Premieinntekter for egen regning beregnes ved at tilsvarende periodisering gjøres for premie for avgitt gjenforsikring, som reduserer de tilsvarende brutto premiebeløpene. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel, i tillegg til endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert med gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingstap/-gevinst på tidligere års avsetninger.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader redusert med mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler.

Netto inntekter fra investeringer

Finansinntekter består av renteinntekter på finansielle investeringer, mottatt utbytte, realiserte gevinster knyttet til finansielle eiendeler, endring i virkelig verdi av finansielle

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1

Regnskapsprinsipper

253

Note 2

Bruk av estimater

254

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4

Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5

Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7

Kostnader

259

Note 8

Lønn og godtgjørelser

262

Note 9

Skatt

263

Note 10

Pensjon

267

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14

Aksjer og andeler

275

Note 15

Utlån og fordringer

276

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17

Egenkapital

278

Note 18

Hybridkapital

278

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21

Betingede forpliktelser

280

Note 22

Aksjebasert betaling

281

Note 23

Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

eiendeler til virkelig verdi over resultatet, samt gevinster på finansielle derivater. Renteinntekter på renteinstrumenter innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Finanskostnader består av rentekostnader på lån, realiserte tap knyttet til finansielle eiendeler, endringer i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, resultatført verdifall på finansielle eiendeler og resultatført tap på finansielle derivater. Alle lånekostnader vedrørende lån målt til amortisert kost innregnes i resultatet ved bruk av effektiv rente-metoden.

Materielle eiendeler

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Innregning og måling
Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til kjøp av eiendelen. Når utstyr eller vesentlige enkeltdeler har ulik utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate komponenter.

Eierbenyttet eiendom defineres som eiendom som brukes av Gjensidige i utøvelsen av sin virksomhet.

Etterfølgende utgifter
Etterfølgende utgifter innregnes i eiendelens balanseførte verdi hvis det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene tilknyttet eiendelen vil tilflyte Gjensidige, og utgiften tilknyttet eiendelen kan måles pålitelig. Hvis den etterfølgende utgiften er påløpt for å erstatte en del av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, aktiveres kostnaden og balanseført verdi av det som erstattes fraregnes. Utgifter til reparasjoner og vedlikehold innregnes umiddelbart i resultatet når de påløper.

Avskrivning
Hver komponent av anlegg og utstyr avskrives lineært over estimert utnyttbar levetid. Tomter, fritidshus og hytter avskrives ikke. Den forventede utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger, hvorav teknisk installasjoner i eierbenyttet eiendom innehar høyeste avskrivningssats

-
- eierbenyttet eiendom

10-50 år
- rett-til-bruk eiendom

2-10 år
- anlegg og utstyr

3-10 år
- rett-til-bruk anlegg og utstyr

1-3 år

Avskrivningsmetode, forventet utnyttbar levetid og restverdi vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Leieavtaler

Gjensidige innregner alle identifiserbare leieavtaler som en leieforpliktelse med en tilhørende rett-til-bruk eiendel, med følgende unntak:

-
- kortsiktige leieavtaler (definert som 12 måneder og kortere)

underliggende eiendel med lav verdi

For disse leieavtalene innregner Gjensidige leiebeløpene som andre operasjonelle driftskostnader i resultatregnskapet etter hvert som de påløper.

Leieforpliktelsen førstegangsinnregnes til nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke underliggende eiendel i leieperioden. Leieperioden defineres som den ikke avbestillbare perioden av leiekontrakten, sammen med perioder dekket av en opsjon om å forlenge leiekontrakten dersom det er overveiende sannsynlig at Gjensidige vil utøve opsjonen, og eventuelle perioder dekket av en opsjon på å si opp leieavtalen dersom det er overveidende sannsynlig av Gjensidige ikke vil utøve den opsjonen.

Gjensidige benytter en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignende egenskaper (for eksempel tilnærmet lik varighet).

I etterfølgende perioder måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å reflektere renter på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile betaling av leieforpliktelsen og etterfølgende måling av balanseført verdi for å reflektere eventuelle revurderinger eller modifikasjoner, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som skyldes en justering i indeks eller rente.

Leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Andre forpliktelser i oppstillingen av finansiell stilling.

Rett-til-bruk eiendelen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen ved førstegangsinnregning, pluss eventuelle forskuddsbetalinger.

I etterfølgende perioder måles rett-til-bruk eiendelen til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Avskrivninger er i henhold til IAS 16 Eiendommer, anlegg og utstyr, med unntak av at rett-til-bruk eiendelen avskrives over det korteste av leieperioden og gjenværende brukstid. IAS 36 Nedskrivning av anleggsmidler benyttes for å avgjøre om en rett-til-bruk eiendel er utsatt for tap ved verdifall og for å innregne eventuelle identifiserte tap ved verdifall.

Rett-til-bruk eiendom fremkommer på egen linje i oppstillingen av finansiell stilling, mens rett-til-bruk anlegg og utstyr inngår i linjen for Anlegg og utstyr.

Renteeffekten av diskontering av leieforpliktelsene presenteres separat fra avskrivningskostnaden av rett-til-bruk eiendelene. Avskrivningskostnaden presenteres sammen med øvrige avskrivninger, mens renteeffekten av diskontering presenteres på linjen Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader.

Immaterielle eiendeler

Goodwill
Goodwill som oppstår ved overtakelse av porteføljer representerer anskaffelseskost ved oppkjøpet fratrukket virkelig verdi av Gjensidiges andel av den overtatte porteføljens identifiserbare eiendeler, forpliktelser og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og vurderes i etterfølgende perioder til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte tap ved verdifall.

Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som omfatter kundeforhold, varemerker, internt utviklet programvare samt andre immaterielle eiendeler som er anskaffet separat eller som en gruppe, vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og akkumulerte tap ved verdifall. Nye immaterielle eiendeler balanseføres kun i den grad fremtidige økonomiske fordeler knyttet til eiendelen er sannsynlig og kostnad knyttet til eiendelen kan måles pålitelig.

Utviklingskostnader (både internt og eksternt generert) aktiveres bare dersom utviklingskostnaden kan måles pålitelig, produktet eller prosessen er teknisk og økonomisk mulig, det vil generere fremtidige økonomiske fordeler og Gjensidige har intensjon om og tilstrekkelige ressurser til å ferdigstille utviklingen og til å bruke eller selge eiendelen.

Avskrivning

Immaterielle eiendeler, med unntak av goodwill, avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid, fra det tidspunkt de er tilgjengelige for bruk. Den estimerte utnyttbare levetiden for inneværende og sammenlignbare perioder er som følger

-
- kundeforhold

5–10 år
- internt utviklet programvare

5–8 år

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

- andre immaterielle eiendeler 1–10 år

Avskrivningsperiode og avskrivningsmetode vurderes årlig. Eiendelen nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Indikatorer på verdifall knyttet til balanseført verdi av materielle og immaterielle eiendeler vurderes på hvert rapporteringstidspunkt. Dersom slike indikatorer eksisterer estimeres gjenvinnbart beløp for en eiendel eller en kontantstrømgenererende enhet. Indikatorer som vurderes som vesentlige for Gjensidige og som kan utløse testing for verdifall er som følger

- vesentlig resultatsvikt i forhold til historiske eller forventede fremtidige resultater
- vesentlige endringer i Gjensidiges bruk av eiendelene eller overordnet strategi for virksomheten
- vesentlige negative trender for bransjen eller økonomien
- andre eksterne eller interne indikatorer

Goodwill testes for verdifall årlig. Den årlige testingen av goodwill utføres i tredje kvartal.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av bruksverdi neddiskonteres estimerte fremtidige kontantstrømmer til nåverdi med en markedsbasert diskonteringsrente før skatt, som reflekterer tidsverdien av penger og eiendelsspesifikk risiko. I vurderingen grupperes eiendeler i den minste identifiserbare gruppen av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av inngående kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler (kontantstrømgenererende enhet). Goodwill allokeres til den kontantstrømgenererende enheten som forventes å få fordeler av overtakelsen.

Tap ved verdifall innregnes i resultatet dersom balanseført verdi for en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger beregnet gjenvinnbart beløp. Ved innregning av tap ved verdifall knyttet til kontantstrømgenererende enheter reduseres først balanseført verdi av goodwill og deretter foretas en forholdsmessig fordeling på balanseført verdi av hver enkelt eiendel i den kontantstrømgenererende enheten. Tidligere innregnede tap ved verdifall for eiendeler utenom goodwill, reverseres dersom forutsetningene for tap ved verdifall ikke lenger er til stede. Tap ved verdifall reverseres kun i den utstrekning gjenvinnbart beløp ikke overstiger det som ville vært balanseført verdi på reverseringstidspunktet dersom et tap ved verdifall ikke hadde vært innregnet.

Tap ved verdifall på goodwill reverseres ikke i etterfølgende perioder. Ved avhendelse av en kontantstrømgenererende enhet vil tilhørende goodwill inkluderes i beregningen av gevinst eller tap ved avhendelse.

Forsikringstekniske avsetninger

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetningen for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalte premier. Avsetningen er relatert til de uopptjente delene av den forfalte premien. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS – reported but not settled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetningene knyttet til kjente skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet, mens IBNR-avsetningene er basert på erfaringstall, hvor man tar utgangspunkt i den tiden det tar fra en skade inntreffer (skadedato) til den meldes (meldt dato). Basert på erfaringer og

porteføljens utvikling utarbeides det en statistisk modell for å beregne omfanget av etteranmeldte skader. Modellens godhet måles ved å beregne avvik mellom tidligere etteranmeldte skader og etteranmeldte skader som er estimert av modellen.

Diskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres som hovedregel ikke. For kontrakter med annuitetsbetalinger over lang tidshorisont er diskontering foretatt. IFRS 4 tillater ulik prinsippanvendelse innen Gjensidige på dette området.

Erstatningsavsetningen inneholder et element som skal dekke administrasjonskostnader som påløper i forbindelse med skadeoppgjør.

Tilstrekkelighetstest

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med Gjensidiges forpliktelser. Gjeldende estimat på fremtidige erstatningsutbetalinger for det forsikringsansvaret Gjensidige har på rapporteringstidspunktet, samt tilhørende kontantstrømmer benyttes ved utførelsen av testen. Dette omfatter både skader som er inntruffet før rapporteringstidspunktet (erstatningsavsetningen) og skader som inntreffer fra rapporteringstidspunktet til neste hovedforfall (premieavsetningen). Eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring klassifiseres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning inkluderes i gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier

- til virkelig verdi over resultatet
- investeringer som holdes til forfall
- utlån og fordringer
- finansielle derivater
- finansielle forpliktelser til amortisert kost
- finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når Gjensidige blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Normalt vil førstegangsinnregning tilsvare transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når Gjensidige overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

INNHOLD		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
Gjensidige Forsikring ASA		
242	Resultatregnskap	
243	Balanse	
245	Oppstilling av endringer i egenkapital	
246	Kontantstrømoppstilling	
247	Note 1	Regnskapsprinsipper
253	Note 2	Bruk av estimater
254	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4	Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5	Aksjer i datterforetak og
felleskontrollerte foretak		
257	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7	Kostnader
259	Note 8	Lønn og godtgjørelser
262	Note 9	Skatt
263	Note 10	Pensjon
267	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
271	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14	Aksjer og andeler
275	Note 15	Utlån og fordringer
276	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17	Egenkapital
278	Note 18	Hybridkapital
278	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21	Betingede forpliktelser
280	Note 22	Aksjebasert betaling
281	Note 23	Hendelser etter balansedagen
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	

Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Uvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Gjensidige Forsikring ASA

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, ansvarlig lån og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger i tillegg til en fast forfallsdato, som en virksomhet har intensjoner om og evne til å holde til forfall med unntak av

- de som virksomheten har klassifisert som til virkelig verdi over resultatet ved førstegangsinnregning
- de som tilfredsstiller definisjonen på utlån og fordringer

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

I kategorien investeringer som holdes til forfall inngår klassen obligasjoner som holdes til forfall.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller planlagte betalinger. Utlån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden, redusert med eventuelle tap ved verdifall.

Som et skadeforebyggende tiltak er det gitt rentefrie lån til finansiering av brannvarslingsanlegg i landbruket. Lånene nedbetales gjennom å benytte den rabatt på forsikringen som innvilges ved installering av brannvarslingsanlegg.

I kategorien utlån og fordringer inngår klassene obligasjoner klassifisert som lån og fordringer, utlån, fordringer i forbindelse med direkte forretninger og gjenforsikringer, fordringer innen konsernet, andre fordringer og kontanter og kontantekvivalenter.

Finansielle derivater

Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksposeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter. All handel av finansielle derivater foregår innenfor strengt definerte rammer.

Gjensidige bruker finansielle derivater, blant annet til å sikre valutarisiko som oppstår gjennom eierskap av utenlandske filialer med annen funksjonell valuta.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Etter førstegangsinnregning måles derivatene til virkelig verdi og endringer i verdien innregnes i resultatet.

I kategorien finansielle derivater inngår klassen finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår ansvarlig lån, rentebærende forpliktelser, andre finansielle forpliktelser, forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring og forpliktelser innen Gjensidige.

Finansielle forpliktelser klassifisert som egenkapital

Gjensidige har fondsobligasjoner som regnskapsmessig klassifiseres som egenkapital. Instrumentene er evigvarende, men hovedstolen kan tilbakebetales på gitte tidspunkt, første gang fem år etter utstedelse. Avtalevilkårene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-/Solvency II-regelverk og instrumentene inngår i Gjensidiges ansvarlige kapital for solvensformål. Disse regulatoriske krav innebærer at Gjensidige har en ensidig rett til ikke å betale tilbake renter eller hovedstolen til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke instrumentet kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fondsobligasjon innenfor egenkapital. Videre innebærer det at rentene ikke presenteres i finansresultatet, men som en reduksjon i annen opptjent egenkapital.

Andre elementer klassifisert som egenkapital

Naturskadekapital og garantiavsetning klassifiseres regnskapsmessig som egenkapital fordi fondene tilhører konsernet. Følgelig tilfredsstiller de ikke kravene til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som fond innenfor egenkapital.

Definisjon av virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

For ytterligere beskrivelse av virkelig verdi, se note 13.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Verdifall på finansielle eiendeler

Utlån, fordringer og investeringer som holdes til forfall

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det på rapporteringstidspunktet om det foreligger objektive bevis for at det har vært en reduksjon i den virkelige verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av eiendeler. Objektive bevis kan være informasjon om betalingsanmerkninger, mislighold, utsteder eller låntaker i finansielle vanskeligheter, konkurs eller observerbare data som indikerer at det er en målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler, selv om reduksjonen ennå ikke kan knyttes til en individuell finansiell eiendel i gruppen av eiendeler.

Det vurderes først om det eksisterer objektive bevis på verdifall på finansielle eiendeler som individuelt sett er vesentlige. Finansielle eiendeler som ikke er individuelt vesentlige eller som vurderes individuelt, men som ikke er utsatt for verdifall, vurderes gruppevis med hensyn til verdifall. Eiendeler med likeartede kredittrisikokarakteristikker grupperes sammen.

Dersom det foreligger objektive bevis for at en eiendel er utsatt for verdifall, beregnes tap ved verdifall til forskjellen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den opprinnelige effektive renten. Tapet innregnes i resultatet.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimater

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da tapet blir reversert. Reversering av tidligere tap ved verdifall innregnes i resultatet.

Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når Gjensidige har en ubetinget rett til å motta utbyttet. Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, i henhold til forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (FOR 2008-01-21 nr. 57). Dette innebærer at utbytte fraregnes i egenkapitalen i det regnskapsåret det avsettes for.

Avsetninger

Avsetninger innregnes når Gjensidige har en lovmessig eller underforstått plikt som et resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling eller overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen, og forpliktelsen kan måles pålitelig.

Betingede eiendeler opplyses om i note dersom en tilførsel av økonomiske fordeler er sannsynlig. En betinget forpliktelse opplyses om i note med mindre det er lite sannsynlig at den medfører en utgående kapitalstrøm.

Avsetning for restrukturering innregnes når Gjensidige har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan, og omstruktureringen er påbegynt eller er kunngjort. Avsetninger foretas ikke for fremtidige kostnader i tilknytning til driften.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om Gjensidiges finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker foretakets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke foretakets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Fremtidige pensjonsytelser beregnes med utgangspunkt i forventet lønn på pensjoneringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse er differansen mellom nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene og virkelig verdi av pensjonsmidlene. Det avsettes for arbeidsgiveravgift i den perioden en underfinansiering oppstår. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer i balansen på linjen for Pensjonsforpliktelser. Eventuell overfinansiering balanseføres i den grad det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes. En overfinansiering i en sikret ordning kan ikke motregnes mot en underfinansiering i en usikret ordning. Dersom det er en netto overfinansiering i den sikrede ordningen innregnes denne som Pensjonsmidler.

Periodens pensjonsopptjening (service cost) og netto rentekostnad (-inntekt) resultatføres løpende, og presenteres som en driftskostnad i resultatet. Netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene.

Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre inntekter og kostnader. Disse vil aldri bli reklassifisert over resultatet.

Gevinster og tap på avkortning eller oppgjør av en ytelsesbasert pensjonsordning innregnes i resultatet på det tidspunkt avkortningen eller oppgjøret inntreffer.

Pliktige tilskudd til innskuddsbasert pensjonsordning innregnes som personalkostnader i resultatet når de påløper.

Aksjebasert betaling

Gjensidige har et aksjespareprogram for ansatte og en aksjebasert godtgjørelsesordning for ledende ansatte. Aksjespareprogrammet er en ordning med oppgjør i aksjer, mens godtgjørelsesordningen er en ordning med oppgjør både i aksjer og kontanter.

De aksjebaserte betalingsordningene måles til virkelig verdi på tildelingstidspunktet og endres ikke i ettertid. Virkelig verdi periodiseres over den periode de ansatte innvinner rett til å motta aksjene, Aksjebaserte betalingsordninger som innvinnes umiddelbart innregnes på tildelingstidspunktet. Innvinningsbetingelser tas i betraktning ved å justere antallet aksjer som blir inkludert i målingen av transaksjonsbeløpet, slik at det beløpet som til slutt innregnes skal være basert på antallet aksjer som til slutt innvinnes. Ikke-innvinningsbetingelser og eventuelle markedsbetingelser reflekteres ved måling av virkelig verdi og det foretas ingen justering av innregnet beløp ved faktisk manglende oppfyllelse av slike betingelser.

Kostnaden ved aksjebaserte transaksjoner med ansatte innregnes som en kostnad over gjennomsnittlig innvinningsperiode. For ordninger som gjøres opp i aksjer regnskapsføres verdien av de tildelte aksjene i perioden som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. For ordninger som gjøres opp i kontanter, som kun gjelder Gjensidiges forpliktelse til å holde tilbake et beløp for de ansattes skatteforpliktelse og overføre dette beløpet i kontanter til skattemyndighetene på den ansattes vegne, regnskapsføres verdien av de tildelte opsjonene som en lønnskostnad i resultatet med motpost annen innskutt egenkapital. Arbeidsgiveravgift beregnes basert på virkelig verdi på aksjene på hver balansedag. Beløpet innregnes i resultatet over forventet opptjeningsperiode og avsettes for i henhold til IAS 37.

Aksjebaserte betalingsordninger som gjøres opp av morforetaket innregnes også som en aksjebasert betalingstransaksjon med oppgjør i egenkapital.

Se note 22 for ytterligere beskrivelse av Gjensidiges aksjebaserte betalingstransaksjoner og målemetode for disse.

Skatt

Skattekostnad består av summen av periodeskatt og utsatt skatt.

Periodeskatt

Periodeskatt er betalbar skatt på skattepliktig inntekt for året, basert på skattesatser som var vedtatt eller i hovedsak vedtatt på rapporteringstidspunktet, og eventuelle endringer i beregnet periodeskatt for tidligere år.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Forpliktelser ved utsatt skatt innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Eiendeler ved utsatt skatt innregnes for alle skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot. Dersom utsatt skatt oppstår i forbindelse med førstegangsinnregning av en forpliktelse eller eiendel overtatt i en transaksjon som ikke er en virksomhetssammenslutning, og den ikke påvirker det finansielle eller skattepliktige resultatet på transaksjonstidspunktet, blir den ikke innregnet.

INNHOLD	
3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Uvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Innregning

Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er innregnet i andre resultatkomponenter, hvor skatten da innregnes i andre resultatkomponenter, eller i de tilfeller hvor den oppstår som følge av en virksomhetssammenslutning. Ved virksomhetssammenslutninger beregnes utsatt skatt på differansen mellom virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser overtatt i virksomhetssammenslutning og deres balanseførte verdi. Goodwill innregnes netto uten avsetning for utsatt skatt.

Transaksjoner med nærstående parter

Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres ved utarbeidelse av det konsoliderte regnskapet.

Leverandør av konserninterne tjenester, som ikke er forutsatt å være kjerneaktiviteter, vil som hovedregel allokere alle sine kostnader basert på en kostpluss-metode, som inkluderer direkte og indirekte kostnader, samt et påslag for fortjeneste.

Identifiserte funksjoner som kategoriseres som kjerneaktiviteter prises med et fortjenestepåslag eller alternativt markedspris dersom identifiserbare sammenlignbare priser eksisterer.

Transaksjoner med samarbeidende foretak

Brannkassene opererer som agenter på vegne av Gjensidige. For disse tjenestene betales det provisjoner. Brannkassene er også selvstendige forsikringsforetak med brann- og naturskade på egen balanse. Gjensidige leverer ulike tjenester for å understøtte denne forsikringsvirksomheten. For disse tjenestene og for å reassurere brannkassenes forsikringsforpliktelser, mottar Gjensidige betaling basert på forretningsmessige vilkår.

2. Bruk av estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, eller både i den perioden estimatene endres og i fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

Nedenfor omtales forutsetninger og kilder til estimeringsusikkerhet som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av den balanseførte verdien av forsikringsforpliktelser i løpet av det neste regnskapsåret.

Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger.

Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; bransjer med kort eller med lang avviklingstid. Med avviklingstid

Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet

En avviklet virksomhet er en del av Gjensidige som enten er avhendet, eller er klassifisert som holdt for salg, og:

- som representerer en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde,
- som er en del av en enkelt samordnet plan om å avhende en separat og vesentlig virksomhet eller et separat og vesentlig geografisk driftsområde, eller
- som er et datterforetak anskaffet utelukkende for videresalg

Eiendeler som oppfyller kriteriene til å bli klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader.

Anleggsmidler klassifiseres som holdt for salg dersom deres balanseførte verdi i hovedsak vil bli gjenvunnet ved en salgstransaksjon heller enn ved fortsatt bruk. For at dette skal være tilfelle må eiendelen være tilgjengelig for umiddelbart salg i sin nåværende tilstand. Ledelsen må ha forpliktet seg til en plan om å selge eiendelen, som forventes at kvalifiserer for innregning som et fullført salg innen ett år fra tidspunktet for klassifisering.

Når Gjensidige har forpliktet seg til en plan om å selge, som innebærer tap av kontroll over et datterforetak, skal alle datterforetakets eiendeler og forpliktelser klassifiseres som holdt for salg når ovennevnte kriterier er oppfylt, uavhengig av om Gjensidige vil beholde en ikke-kontrollerende eierinteresse i sitt tidligere datterforetak etter salget, eller ikke.

menes hvor lang tid det går fra et tap eller en skade inntreffer (skadedato) til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel forsikring av bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten i korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse.

For langhalede bransjer er risikoen forbundet med det forhold at det endelige omfanget av inntrufne skader må estimeres på bakgrunn av erfaring og empiriske data. Innen enkelte personbransjer kan det ta ti til 15 år før alle skader som er inntruffet i et kalenderår er meldt foretaket. I tillegg vil det i mange tilfeller ikke være tilstrekkelige opplysninger når skaden meldes til å foreta en korrekt avsetning. Dette kan skyldes uklarheter om årsakssammenheng og usikkerhet om skadelidtes fremtidige arbeidsevne o.l. Mange personskader prøves i rettssystemet og erstatningsnivået har over tid økt. Dette får også betydning for skader som er inntruffet i tidligere år, men som ennå ikke er avsluttet. Risikoen knyttet til avsetningene i personrelaterte bransjer er dermed påvirket av eksterne forhold. For å redusere denne risikoen foretar foretaket beregning av erstatningsansvaret etter ulike metoder og følger opp at de registrerte avsetningene knyttet til pågående erstatningssaker til enhver tid er basert på gjeldende beregningsregler. Se note 3 (i konsernregnskapet) og note 16.

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimer
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og

immaterielle eiendeler

269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Uvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

3. Risiko- og kapitalstyring

For informasjon om styring av forsikringsrisiko og finansiell risiko henvises det til note 3 i konsernregnskapet, som er dekkende

både for Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Forsikring konsern.

4. Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

For informasjon om segmenter i henhold til IFRS 8 henvises det til note 4 i konsernregnskapet. Informasjonen nedenfor er utarbeidet i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

Millioner kroner		For-sikring mot utgifter til medi-sinsk behand-ling	For-sikring mot innt.-tap	Yrkes-skade-for-sikring	Motor-vogn-for-sikring -trafikk	Motor-vogn-for-sikring -øvrig	Sjøfor-sikring, tran-sport-for-sikring og luftfart-for-sikring	For-sikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvar-for-sikring	Assi-stanse-for-sikring	For-sikring mot diverse øko-nomiske tap	Helse-for-sikring
Forfalte premier												
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring		1.220,2	1.423,3	1.053,9	2.890,4	5.292,8	334,4	9.787,5	962,0	998,8	1.481,5	1.589,3
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring												
Gjenforsikringsandel				(1,2)	(0,8)		(15,0)	(598,8)	(1,2)			
For egen regning		1.220,2	1.423,3	1.052,7	2.889,6	5.292,8	319,4	9.188,7	960,9	998,8	1.481,5	1.589,3
Opptjente premier												
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring		1.198,4	1.405,3	1.025,1	2.854,1	5.079,1	330,2	9.548,3	930,6	1.068,7	1.453,0	1.557,0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring												
Gjenforsikringsandel				(1,6)	(0,8)		(12,8)	(604,3)	(1,2)			
For egen regning		1.198,4	1.405,3	1.023,5	2.853,3	5.079,1	317,4	8.944,0	929,4	1.068,7	1.453,0	1.557,0
Erstatningskostnader												
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjenforsikring		(951,4)	(907,8)	(512,6)	(1.074,5)	(3.669,9)	(215,0)	(6.715,1)	(768,7)	(855,0)	(956,3)	(1.029,7)
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring												
Gjenforsikringsandel			0,9	(0,2)	(1,1)		53,4	343,7	1,1			
For egen regning		(951,4)	(906,9)	(512,8)	(1.075,6)	(3.669,9)	(161,6)	(6.371,3)	(767,6)	(855,0)	(956,3)	(1.029,7)
Påløpte brutto erstatningskostnader		(951,4)	(907,8)	(512,6)	(1.074,5)	(3.669,9)	(215,0)	(6.715,1)	(768,7)	(855,0)	(956,3)	(1.029,7)
Inntruffet i år brutto		(940,3)	(1.017,3)	(836,3)	(1.680,1)	(3.646,0)	(201,3)	(6.772,3)	(680,5)	(855,1)	(982,7)	(1.113,0)
Inntruffet tidligere år brutto		(11,0)	109,4	323,7	605,6	(23,9)	(13,7)	57,3	(88,2)	0,1	26,4	83,3
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		351,2	517,2	273,0	1.222,1	2.675,4	44,0	4.256,1	318,1	413,0	354,7	368,1
Brutto erstatningsavsetning		223,7	3.822,9	8.715,2	5.652,8	706,1	106,3	4.827,5	1.412,2	191,5	413,3	1.787,1

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimer

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjensikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Mottatt ikke-proporsjonal gjensforsikring

Millioner kroner	Helsefor-sikrings-for-pliktelser	Ansvar-for-sikrings-for-pliktelser	Forpl. innen sjø-, transport- og luftfarts-forsikring	Øvrige skade-for-sikrings-for-pliktelser	Sum
Forfalte premier					
Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjensforsikring					27.034,0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensforsikring	10,1	20,8	1,1	129,5	161,4
Gjenforsikringsandel				(2,9)	(620,0)
For egen regning	10,1	20,8	1,1	126,6	26.575,5

Opptjente premier

Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjensforsikring					26.449,8
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensforsikring	6,1	21,5	1,1	130,0	158,6
Gjenforsikringsandel				(2,9)	(623,6)
For egen regning	6,1	21,5	1,1	127,0	25.984,8

Erstatningskostnader

Brutto - direkte forretning og mottatt proporsjonal gjensforsikring					(17.655,9)
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensforsikring	(12,5)	(23,9)	(0,3)	(73,1)	(109,8)
Gjenforsikringsandel		0,1		1,5	399,4
For egen regning	(12,5)	(23,9)	(0,3)	(71,6)	(17.366,3)

Påløpte brutto erstatningskostnader	(12,5)	(23,9)	(0,3)	(73,1)	(17.765,7)
Inntruffet i år brutto	(45,5)	(6,3)		(75,4)	(18.852,1)
Inntruffet tidligere år brutto	33,0	(17,6)	(0,3)	2,3	1.086,4

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie					10.792,9
Brutto erstatningsavsetning	43,8	57,6	1,4	135,9	28.097,3

Millioner kroner	Norge	Sverige	Danmark
Fordeling av inntekter på geografiske områder			
Samlede forfalte premieinntekter fra direkte forsikring	19.517,2	1.701,3	5.964,0

5. Aksjer i datterforetak og felleskontrollerte foretak

Millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel	Kostpris 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020	Kostpris 31.12.2019	Balanseført verdi 31.12.2019
Datterforetak						
Gjensidige Norge AS	Oslo, Norge	100 %	195,7	0,2	195,7	0,2
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	Oslo, Norge	100 %	681,9	681,9	681,9	681,9
Samtrygd AS	Oslo, Norge	100 %	1,3	0,1	1,3	0,1
Lokal Forsikring AS	Oslo, Norge	100 %	31,4	7,8	31,4	7,8
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	København, Danmark	100 %	1,1	1,1	1,1	1,1
Försäkringshuset Amb & Rosèn AB	Stockholm, Sverige	100 %	7,4	4,4	7,4	4,4
Gjensidige Business Services AB	Stockholm, Sverige	100 %	668,0	668,0	231,0	231,0
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS) (avviklet 2020)	Oslo, Norge	100 %			140,3	2,4
ADB Gjensidige	Vilnius, Litauen	100%	1.068,7	1.017,3	1.068,7	1.017,3
Vardia Försäkring AB	Stockholm, Sverige	100%	89,5	84,8	89,5	84,8
Försäkringsakademin JW AB	Stockholm, Sverige	100%	44,5	32,9	44,5	32,9
Sum datterforetak			2.789,4	2.498,4	2.492,8	2.063,8
Felleskontrollerte foretak						
Oslo Areal AS	Oslo, Norge	50 %	1.086,9	1.086,9	1.086,9	1.086,9

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Eiendeler	Egenkapital	Gjeld	Inntekter ¹	Resultat
For hele foretaket 2020					
Datterforetak - tilleggsinformasjon					
Gjensidige Norge AS	0,2	0,2			
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	43.945,6	1.026,8	42.918,8	1.132,3	124,1
Samtrygd AS	0,1	0,1			
Lokal Forsikring AS	7,9	7,9			
Försäkringshuset Amb & Rosèn AB	1,0	3,8	(2,8)		1,3
Gjensidige Business Services AB	766,1	690,5	75,6		23,2
ADB Gjensidige	1.971,4	660,6	1.310,8	1.187,5	105,2
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS)					(0,4)
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	1,5	1,5			0,1
Vardia Försäkring AB	20,7	17,4	3,3		1,7
Försäkringsakademin JW AB	15,0	14,2	0,8		(2,7)
Certes Sak AB	5,9	5,9			
Sum datterforetak	46.735,2	2.428,8	44.306,4	2.319,8	252,5

For hele foretaket 2019

Datterforetak - tilleggsinformasjon					
Gjensidige Norge AS	0,2	0,2			
Gjensidige Pensjonsforsikring AS	38.815,6	902,2	37.913,4	1.047,2	148,3
Samtrygd AS	0,1	0,1			
Lokal Forsikring AS	7,9	7,8			0,1
Försäkringshuset Amb & Rosèn AB	2,5	2,5			1,2
NAF Forsikringsformidling AS (avviklet 2019)					0,2
Gjensidige Business Services AB	235,5	233,9	1,5		(0,7)
ADB Gjensidige	1.817,5	555,0	1.262,5	1.127,1	68,6
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS)	9,6	8,5	1,1	2,1	(27,6)
Ejendomsselskabet Krumtappen 2 A/S	1,4	1,4			
Vardia Försäkring AB	18,7	15,7	3,0		
Försäkringsakademin JW AB	16,6	15,8	0,8		0,6
Certes Sak AB	5,5	5,5			0,2
Sum datterforetak	40.931,1	1.748,7	39.182,4	2.176,5	190,7

¹ Driftsinntekter. For foretak hvor finansinntekter er driftsinntekter er dette inkludert i inntekter. For annen virksomhet er finansinntekter ikke inkludert.

For hele foretaket

Felleskontrollerte foretak - tilleggsinformasjon		
Oslo Areal AS		
Millioner kroner	2020	2019
Totalresultat	958,8	914,4
Egenkapital	5.447,5	4.720,8
Fordringer på felleskontrollerte foretak		
Oslo Areal AS		
Millioner kroner	2020	2019
Gjensidiges andel av utlån	2.365,6	2.401,4
Sum fordringer på felleskontrollerte foretak	2.365,6	2.401,4

For samtlige investeringer tilsvarer stemmeandel eierandel.

Gjensidige og AMF Pensionsforsäkring (AMF) eier Oslo Areal AS sammen som et felleskontrollert foretak (50/50), da hver av partene har rett til sin andel av ordningens netto eiendeler. Partene vil gjøre felles investeringer i det norske eiendomsmarkedet gjennom Oslo Areal. Investeringen er regnskapsfört til kostpris med 1,1 milliarder kroner ved årsslutt. Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved

årsslutt belöp seg til 2,4 milliarder kroner. Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Oslo Areal har inngått kontraktsmessige forpliktelser til å investere cirka 66,5 millioner kroner (100,0) i eksisterende og nye eiendommer. Forpliktelsen forfaller i perioden frem til 31. desember 2021.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1

Regnskapsprinsipper

253

Note 2

Bruk av estimater

254

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4

Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5

Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7

Kostnader

259

Note 8

Lønn og godtgjørelser

262

Note 9

Skatt

263

Note 10

Pensjon

267

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14

Aksjer og andeler

275

Note 15

Utlån og fordringer

276

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17

Egenkapital

278

Note 18

Hybridkapital

278

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21

Betingede forpliktelser

280

Note 22

Aksjebasert betaling

281

Note 23

Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

6. Netto inntekter fra investeringer

Millioner kroner	2020	2019
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,2
Nedskrivning av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	5,6	(153,2)
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		3.093,1
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	5,6	2.940,1
Netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning		
<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytteinntekter	7,8	6,7
Urealiserte gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	(202,2)	656,5
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av aksjer og andeler	649,5	284,0
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra aksjer og andeler	455,2	947,2

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	261,6	271,8
Urealiserte gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	(128,9)	344,1
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	427,4	163,9
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	560,1	779,8

Derivater

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra derivater	27,0	30,6
Urealiserte gevinster/(tap) fra derivater	187,6	506,2
Netto gevinster/(tap) ved realisasjon av derivater	(597,6)	(854,1)
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra derivater	(382,9)	(317,2)

Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall

Netto renteinntekt på obligasjoner som holdes til forfall		0,5
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra obligasjoner som holdes til forfall		0,5

Netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og fordringer

Netto renteinntekter/(-kostnader) fra utlån og fordringer	574,6	606,3
Netto gevinster/(tap) fra utlån og andre fordringer	21,9	228,3
Netto gevinster/(tap) fra valutaomregning av utlån og andre fordringer	9,6	5,6
Sum netto inntekter og gevinster/(tap) fra utlån og fordringer	606,1	840,2

Netto andre finansinntekter/(-kostnader) ¹	(84,6)	(81,1)
Diskontering av erstatningsavsetning klassifisert som rentekostnad	(11,4)	(33,2)
Endring i diskonteringssats erstatningsavsetning	(161,0)	(198,1)
Sum netto inntekter fra investeringer	987,1	4.878,1

Spesifikasjoner

Renteinntekter og -kostnader for finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet

Samlede renteinntekter for finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	574,6	837,9
Samlede rentekostnader for finansielle forpliktelser som ikke er regnskapsført til virkelig verdi over resultatet	(29,6)	(39,4)

Andre finansrelaterte inntekter og kostnader ikke innregnet i netto inntekter fra investeringer

Netto renter på bankinnskudd og ansvarlig lån klassifisert som andre inntekter og andre kostnader	(26,8)	(25,8)

¹ Netto andre finansinntekter/(-kostnader) inkluderer finansinntekter og -kostnader som ikke er henførbare til enkeltklasser av finansielle eiendeler eller forpliktelser, samt finansielle administrasjonskostnader.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

7. Kostnader

Millioner kroner	2020	2019
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader		
Avskrivning og verdiendringer (note 11 og note 12) eksl. avskrivning eiendommer	536,1	627,4
Lønns- og personalkostnader (note 8)	2.963,7	2.751,1
IKT-kostnader	712,5	607,4
Juridisk og annen bistand	78,6	129,9
Provisjonskostnader	484,2	466,8
Andre kostnader ¹	(1.026,8)	(1.038,2)
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader	3.748,3	3.544,5

Herav salgskostnader

Lønns- og personalkostnader	1.481,9	1.071,9
Provisjon	510,8	497,0
Øvrige salgskostnader	407,5	747,1
Sum salgskostnader	2.400,2	2.315,9

Øvrige spesifikasjoner

Lønns- og personalkostnader

Lønn	2.154,4	1.980,1
Arbeidsgiveravgift	506,6	481,8
Pensjonskostnader - innskuddsbasert pensjonsordning (note 10)	218,8	203,9
Pensjonskostnader - avtalefestet pensjon (AFP) (note 10)	21,4	22,7
Pensjonskostnader - ytelsesbasert pensjonsordning (note 10)	46,5	51,0
Aksjebasert betaling (note 22)	16,0	11,6
Sum lønns- og personalkostnader	2.963,7	2.751,1

Godtgjørelse til revisor (inkl. mva.)

Lovpålagt revisjon	4,3	3,5
Attestasjonstjenester	0,1	0,1
Rådgivning - annen rådgivning	0,9	0,7
Rådgivning - skatt	0,1	0,6
Sum godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	5,5	4,9

¹ Andre kostnader inkluderer kostnadsreduksjoner for Gjensidige Forsikring ASA i forbindelse med oppgaver utført for datterforetak, samt kostnadsallokeringer til erstatninger og finans.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimer

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Uvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

8. Lønn og godtgjørelser

Gjennomsnittlig antall ansatte i konsernet var 2.842 (2.890).

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse

Gjensidiges godtgjørelsespolitikk

Konsernet har etablert en godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte. Ordningen er ment å sikre at Gjensidige tiltrekker seg og beholder medarbeidere som presterer, utvikler seg, lærer og deler. Godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Det forventes at de ansatte har et helhetlig syn på hva konsernet tilbyr av godtgjørelse og goder. Konsernets godtgjørelsesordninger skal være åpne og prestasjonsbaserte, slik at de i så stor grad som mulig oppleves som rettferdige og forutsigbare. Det skal være samsvar mellom avtalt prestasjon og den godtgjørelsen som gis.

Retningslinjer for godtgjørelse og karriereutvikling skal knyttes til oppnåelse av konsernets uttrykte strategiske og økonomiske mål og verdigrunnlag, hvor både kvantitative og kvalitative målsettinger tas med i vurderingen. Målekriteriene skal fremme ønsket bedriftskultur og langsiktig verdiskapning, og så langt det er mulig ta hensyn til faktiske kapitalkostnader. Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god risikostyring, bærekraftig verdiskapning, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Fast grunnlønn skal være hovedelement i den samlede godtgjørelsen, som forøvrig består av variabel godtgjørelse, pensjon, forsikringsordninger og naturalytelser. Variabel godtgjørelse skal benyttes for å belønne prestasjoner som er avtalt gjennom målkort eller som overgår forventninger, hvor både resultater og atferd i form av etterlevelse av kjerneverdier, merkevare og ledelsesprinsipper skal vurderes.

Variabel godtgjørelse skal være resultatavhengig uten å være risikodrivende, og skal reflektere både foretakets, divisjonens, avdelingens og individets resultater og bidrag. Øvrige kompensasjonselementer som tilbys skal ansees attraktive av både nye og nåværende ansatte. Det finnes en øvre grense for variabel godtgjørelse.

Konsernledelsen er definert som ledende ansatte, og de har ansvar for aktiviteter som kan være avgjørende for foretakets risikoeksponering. Nivået på godtgjørelse vil ta hensyn til både kvalitative og kvantitative kriterier til deres rolle, i tillegg til en individuell vurdering av deres påvirkning på foretakets risiko.

Beslutningsprosess

Styret har opprettet et godtgjørelsesutvalg som består av tre medlemmer; styrets leder og to styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret, og har i hovedsak ansvar for:

- Styrets årlige erklæring om Gjensidiges godtgjørelsespolitikk
- Den årlige evalueringen av og saker om lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef
- Den årlige evalueringen av og saker om lønn og annen godtgjørelse til foretakets internrevisor
- Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder
 - o Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for det kommende regnskapsåret
 - o Redegjørelse for den lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret, herunder hvordan retningslinjene for lederlønnsfastsettelsen er blitt gjennomført
 - o Redegjørelse for virkningen for foretaket og eierne av implementering/endringer i incentivordninger knyttet til aksjer

- Andre vesentlige personalrelaterte forhold for ledende ansatte
- Styrets behandling av gjennomførte HR-prosesser, herunder talent- og etterfølgerutvikling og strategisk bemanningsstyring

Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Godtgjørelse til konsernsjef

Konsernsjefens lønn og øvrige økonomiske ytelser fastsettes av styret på bakgrunn av en helhetlig vurdering hvor det tas hensyn til Gjensidiges godtgjørelsesordning og markedslønn for tilsvarende type stilling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) fastsettes av styret basert på avtalte mål og leveranser, og kan utgjøre inntil 50 prosent av den faste årslønnen inklusive feriepenger. Variabel godtgjørelse opptjenes årlig, og er basert på samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Variabel godtgjørelse inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Ved vurderingen tas det hensyn til foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for utbytte relatert til utdeling av overskuddskapital og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vektlegges konsernsjefens personlige bidrag til konsernets historiske og fremtidige resultater og verdiskapning, etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper.

Variabel godtgjørelse knyttet til Gjensidiges resultater fastsettes ut fra resultater siste to år. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor 1/3 tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger. Konsernsjefen gis ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte bonus, men kan i tillegg gis naturalytelser som bilordning og dekning av utgifter til elektronisk kommunikasjon. Tildeling av naturalytelser skal ha sammenheng med konsernsjefens funksjon i konsernet, og forøvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Konsernsjefen har pensjonsalder på 62 år. Det er gitt mulighet for å fratre etter fylte 60 år dersom styret eller konsernsjefen selv ønsker det. Konsernsjefen har pensjonsrettigheter i henhold til Gjensidiges lukkede ytelsespensjonsordning. I henhold til hans ansettelsesavtale har han rett til en pensjon på 100 prosent av årslønnen ved avgang ved fylte 62 år, og deretter nedtrappende til 70 prosent av lønn fra fylte 67 år ved full opptjeningsperiode.

Ved fratreden etter 60 år er det tilsvarende avtalefestet nedtrapping fra 100 prosent ved fratreden til 70 prosent ved fylte 67 år. Fra fylte 67 år beregnes pensjonen ut fra foretakets ordinære opptjeningstid på 30 år, og utgjør 70 prosent av fast lønn med full opptjeningstid. Bilordning og øvrige goder opprettholdes frem til fylte 67 år.

Konsernsjefen har en oppsigelsestid på seks måneder, og ingen avtale om etterlønn eller sluttvederlag ved fratredelse.

Godtgjørelse til ledende ansatte og ansatte som kan påvirke konsernets risiko vesentlig

Godtgjørelse til konsernledelsen fastsettes av konsernsjefen, etter rammer drøftet med godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer fastsatt av styret. Konsernets veiledende retningslinjer legges tilsvarende til grunn for øvrige ledende ansatte og ansatte som kan påvirke risikoen vesentlig.

Den totale godtgjørelsen fastsettes ut fra behovet for å gi konkurransedyktige betingelser i de ulike forretningsområdene,

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1

Regnskapsprinsipper

253

Note 2

Bruk av estimater

254

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4

Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5

Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7

Kostnader

259

Note 8

Lønn og godtgjørelser

262

Note 9

Skatt

263

Note 10

Pensjon

267

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk

271

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14

Aksjer og andeler

275

Note 15

Utlån og fordringer

276

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17

Egenkapital

278

Note 18

Hybridkapital

278

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21

Betingede forpliktelser

280

Note 22

Aksjebasert betaling

281

Note 23

Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

og skal bidra til å tiltrekke seg og beholde ledere med ønsket kompetanse og erfaring som fremmer konsernets verdigrunnlag og utvikling.

Fastlønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt. Variabel godtgjørelse (bonus) til ledende ansatte opptjenes årlig, og baseres på en samlet vurdering av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over de to siste årene. Ved vurderingen tas det hensyn til en kombinasjon av foretakets overordnede resultatmål for egenkapitalavkastning justert for ekstraordinære utbytter og transaksjoner og combined ratio, samt utviklingen i kundetilfredshet. I tillegg vurderes måloppnåelse i vedkommende forretningsenhet, samt personlige bidrag, knyttet til etterlevelse av konsernets visjon, verdier, etiske retningslinjer og ledelsesprinsipper. Halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av et løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel tildeles hvert av de kommende tre år. Den ikke utbetalte bundne variable godtgjørelsen kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Individuell variabel godtgjørelse kan utgjøre inntil 30 prosent av årslønnen inklusive feriepenger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget.

Konsernsjefen kan etter samråd med godtgjørelsesutvalget gjøre avvik for spesielle stillinger hvis det er nødvendig for å gi konkurransedyktige betingelser. Tildeling av naturalytelser til ledende ansatte skal ha sammenheng med deres funksjon i konsernet og for øvrig være i tråd med markedsmessig praksis.

Enkelte medlemmer av konsernledelsen har en pensjonsalder på 62 år, de øvrige har 70 år som fratredelsesalder. Av nåværende medlemmer av konsernledelsen, er fire medlemmer av den lukkede norske ytelsespensjonsordningen. Disse har ved full opptjening rett til en pensjon på 70 prosent av sluttlønnen ved full opptjeningsperiode 30 år ved fylte 67 år. Seks medlemmer er deltakere i foretakets innskuddsbaserte pensjonsordning. Foretaket opprettholder individuell pensjonsavtale for ett medlem av konsernledelsen.

I Sverige er den generelle pensjonsalderen 65 år. I Danmark er den generelle pensjonsalderen 70 år.

Medlemmer i konsernledelsen har en oppsigelsestid på seks måneder. Ingen medlemmer av konsernledelsen i dag har avtaler om sluttvederlag eller etterlønn.

I overenstemmelse med lokal praksis i Danmark og Baltikum er

det enkelte individuelle avtaler om etterlønn i forbindelse med fratreden i Gjensidige Forsikring ASA i disse landene.

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver
Godtgjørelse til ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de har ansvaret for.

Ingen ledende ansatte med kontroll- og overvåkningsoppgaver har i dag variable bonusordninger. Fastlønnen baseres på konsernets generelle prinsipper om konkurransedyktig, men ikke lønnsledende avlønning.

Tildeling av pensjon og naturalytelser følger konsernets generelle ordning.

Godtgjørelse til tillitsvalgte samt øvrige ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte
Godtgjørelse vil tilsvarende følge ovennevnte retningslinjer. Det er per i dag ingen slike ansatte.

Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter m.v. for det kommende regnskapsåret
Av variabel godtgjørelse opptjent i 2020 for konsernsjef og andre ansatte som er omfattet av forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner, vil 50 prosent av brutto opptjent variabel godtgjørelse gis i form av et betinget løfte om aksjer i Gjensidige Forsikring ASA. Aksjene tildeles med en tredjedel hvert av de kommende tre år forutsatt at betingelsene for tildeling er oppfylt.

Styret har vedtatt å videreføre konsernets aksjespareprogram for ansatte i 2021. Konsernsjef og ledende ansatte har på lik linje med øvrige ansatte i Gjensidige adgang til å delta i programmet. Etter gjeldende program kan den ansatte spare gjennom lønnstrekk for kjøp av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA for inntil 90.000 kroner per år. Kjøp skjer kvartalsvis etter offentliggjøring av resultatene. Det gis et tilskudd på 25 prosent av kjøpesummen, begrenset oppad til 7.500 kroner. For de som beholder aksjene og fortsatt er ansatt i konsernet, tildeles en bonusaksje for hver fjerde aksje man har eid i mer enn to år.

Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår
I samsvar med retningslinjene, har en medarbeider i finansavdelingen fått mulighet for inntil 50 prosent variabel godtgjørelse.

Styret bekrefter for øvrig at retningslinjene om lederlønn for 2020 gitt i fjorårets erklæring, har blitt fulgt.

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7	Kostnader
259	Note 8	Lønn og godtgjørelser
262	Note 9	Skatt
263	Note 10	Pensjon
267	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
269	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14	Aksjer og andeler
275	Note 15	Utlån og fordringer
276	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17	Egenkapital
278	Note 18	Hybridkapital
278	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21	Betingede forpliktelser
280	Note 22	Aksjebasert betaling
281	Note 23	Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisonsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Uvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Lønn og andre goder til konsernledelse og styrende organer 2020

Tusen kroner		Fast lønn /honorar	Opp-tjent varia-bel lønn	Beregnet verdi av totale fordeler i annet enn kontanter	Opptjente rettigheter i regnskaps året for pensjons-ordning	Årets opp-tjening aksje-basert avlønn-ing	Antall tildelte aksjer	Antall innløste aksjer	Antall ikke innløste aksjer ⁶	Eier antall aksjer ⁹	Fra-tred-elses-vilkår
Konsernledelsen											
Helge Leiro Baastad, konsernsjef		5.534,2	1.300,7	179,2	2.101,8	1.303,7	8.150	7.723	15.330	65.383	²
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør		2.912,8	430,6	156,4	935,7	433,6	2.666	2.666	5.116	28.263	²
Catharina Hellerud konserndirektør		3.260,7	481,5	166,7	433,0	484,6	2.976	2.795	5.509	23.611	³
Sigurd Austin, konserndirektør (1.1.20-23.4.20) ¹		1.501,3	25,4	50,8	213,9	6,2	2.868	3.004	5.608		³
Kaare Østgaard, konserndirektør (1.1.20-1.6.20) ¹		1.252,3	25,4	91,0	333,9	6,2	2.800	2.420	5.218		³
Mats C. Gottschalk, konserndirektør ⁵		4.679,1	666,8	459,8	452,8	698,1	3.072	3.090	5.875	20.331	³
Jostein Amdal, konserndirektør		3.700,8	542,5	168,0	848,0	545,5	3.366	2.235	6.311	17.657	
Janne Merethe Flessum, konserndirektør		2.626,8	392,5	170,0	282,5	386,5	2.364	687	3.646	5.226	
Aysegul Cin, konserndirektør ⁵		2.990,7	576,2	340,0	188,3	379,1	2.264	235	2.736	1.803	
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør		2.880,6	447,4	277,6	478,5	421,9	2.472	282	3.037	403	
Rene Fløystøl, konserndirektør (1.6.20-31.12.20) ¹		1.512,2	309,2	99,4	105,0	316,7	50	59	111	3.286	
Tor Erik Silset, konserndirektør (1.6.20-31.12.20) ¹		1.580,8	324,5	100,5	114,4	331,9	37	93	170	3.390	
Styret											
Gisele Marchand, leder ⁸		733,9		2,5						1.481	
John Giverholt ⁸		294,5		1,2							
Per Arne Bjørge ⁸		321,2		1,8							
Eivind Elnan ⁸		370,5		7,4						2.200	
Hilde Merete Nafstad ⁸		413,9		2,5						2.946	
Vibeke Krag ^{7, 8}		445,2		2,5						1.500	
Terje Seljeseth ⁸		400,2		2,5							
Tor Magne Lønnum (25.5.20-31.12.20) ¹		141,3		2,5						11.000	
Gunnar Sellæg (25.5.20-31.12.20) ¹		112,3		2,5							
Gunnar Mjåtvedt, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4, 8}		285,2									
Anne Marie Nyhammer, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4}		229,2									
Lotte Kronholm Sjøberg, ansatterepresentant (1.1.20-25.5.20) ^{1, 4, 8}		334,0									
Ellen Kristin Enger, ansatterepresentant (25.5.20-31.12.20) ¹		112,3								1.005	
Ruben Pettersen, ansatterepresentant (25.5.20-31.12.20) ¹		141,3								202	
Sebastian Buur Gabe Kristiansen, ansatterepresentant (1.9.20-31.12.20) ¹		66,2		2,5							

¹ Oppgitt godtgjørelse gjelder perioden vedkommende har innehatt posisjonen/vervet.

² 62 år, 100 prosent lønn avtrappende til 70 prosent ved 67 år i henhold til opptjeningstid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

³ 62 år, 70 prosent lønn til 67 år i henhold til opptjeningstid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

⁴ For ansatterepresentanter er kun godtgjørelsen for det gjeldende verv oppgitt.

⁵ Opptjent variabel lønn inkluderer utstasjoneringstillegg.

⁶ Inkluderer bonusaksjer i aksjespareordningen. Se nærmere beskrivelse av ordningen og betingelser i note 22.

⁷ Godtgjørelsen inkluderer honorar som leder i revisjonsutvalget honorert med 166 tusen kroner for 2020.

⁸ Godtgjørelsen inkluderer honorar i øvrige utvalg.

⁹ Opplyses kun for personer som er i konsernledelsen ved årets slutt.

Lønn og andre goder til konsernledelse og styrende organer 2019

Tusen kroner		Fast lønn /honorar	Opp-tjent varia-bel lønn	Beregnet verdi av totale fordeler i annet enn kontanter	Opptjente rettigheter i regnskaps året for pensjons-ordning	Årets opp-tjening aksje-basert avlønn-ing	Antall tildelte aksjer	Antall innløste aksjer	Antall ikke innløste aksjer ⁶	Eier antall aksjer	Fra-tred-elses-vilkår
Konsernledelsen											
Helge Leiro Baastad, konsernsjef		5.332,4	1.355,2	171,3	1.638,1	1.364,0	7.797	8.257	14.903	60.231	²
Jørgen Inge Ringdal, konserndirektør		2.804,4	557,7	166,1	732,4	566,5	2.561	2.719	5.116	26.310	²
Catharina Hellerud konserndirektør		3.155,4	493,5	175,2	460,5	502,3	2.624	2.999	5.328	21.589	³
Sigurd Austin, konserndirektør		3.088,9	480,1	188,2	697,3	488,8	3.067	3.122	5.996	16.324	³
Kaare Østgaard, konserndirektør		2.966,6	465,1	222,0	854,5	468,8	2.595	2.587	4.838	16.718	³
Mats C. Gottschalk, konserndirektør ⁵		4.589,0	921,5	423,5	478,8	643,4	2.739	3.372	5.893	18.117	³
Jostein Amdal, konserndirektør		3.537,2	557,7	169,7	650,1	566,5	3.182	1.185	5.180	15.935	
Janne Merethe Flessum, konserndirektør		2.530,2	399,7	169,6	279,6	401,0	1.868	95	1.969	4.349	
Aysegul Cin, konserndirektør ⁵		2.524,9	560,1	351,5	185,3	360,1	707		707	1.489	
Lars Gøran Bjerklund, konserndirektør		2.756,7	435,3	277,7	274,0	421,0	847		847		
Styret											
Gisele Marchand, styremedlem, leder ⁸		696,5		2,3						1.481	
John Giverholt ⁸		404,5		2,3						3.500	
Per Arne Bjørge ^{7, 8}		449,0		3,7						10.542	
Eivind Elnan ⁸		326,2		6,8						2.200	
Hilde Merete Nafstad ⁸		363,5		2,3						2.946	
Vibeke Krag ⁸		396,0		11,5						1.500	
Terje Seljeseth ⁸		363,5		2,3							
Gunnar Mjåtvedt, ansatterepresentant ^{4, 8}		396,0								2.319	
Anne Marie Nyhammer, ansatterepresentant ⁴		326,2									
Lotte Kronholm Sjøberg, ansatterepresentant ^{4, 8}		363,5		2,3						914	

¹ Oppgitt godtgjørelse gjelder perioden vedkommende har innehatt posisjonen/vervet.

² 62 år, 100 prosent lønn avtrappende til 70 prosent ved 67 år i henhold til opptjeningstid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

³ 62 år, 70 prosent lønn til 67 år i henhold til opptjeningstid, deretter trer de ordinære bestemmelser om pensjon i Gjensidige Forsikring i kraft.

⁴ For ansatterepresentanter er kun godtgjørelsen for det gjeldende verv oppgitt.

⁵ Opptjent variabel lønn inkluderer utstasjoneringstillegg.

⁶ Inkluderer bonusaksjer i aksjespareordningen. Se nærmere beskrivelse av ordningen og betingelser i note 22.

⁷ Godtgjørelsen inkluderer honorar som leder i revisjonsutvalget honorert med 157,5 tusen kroner for 2019.

⁸ Godtgjørelsen inkluderer honorar i øvrige utvalg.

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimer

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

9. Skatt

Millioner kroner	2020	2019
Spesifikasjon av skattekostnad		
Betalbar skatt	(1.569,4)	(1.117,0)
Korreksjon tidligere år	52,6	74,9
Endring utsatt skatt	166,1	(111,5)
Sum skattekostnad	(1.350,7)	(1.153,6)
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	1.267,8	1.135,8
Aksjer, obligasjoner og øvrige verdipapirer	846,5	1.199,6
Gevinst- og tapskonto	80,1	100,2
Konto for utsatt inntektsføring av forsikringstekniske avsetninger inkludert sikkerhetsavsetning	3.266,8	3.780,2
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	5.461,3	6.215,7
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Utlån og fordringer	(31,5)	(14,1)
Avsetninger for forpliktelser	(288,9)	(294,5)
Netto pensjonsforpliktelser	(332,8)	(326,8)
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	(653,3)	(635,4)
Netto midlertidige forskjeller	4.808,0	5.580,4
Forpliktelser ved utsatt skatt	1.198,9	1.391,4
Avstemming av skattekostnad		
Resultat før skattekostnad	5.840,4	8.613,9
Beregnet skatt av resultat før skattekostnad (25 %)	(1.460,1)	(2.153,5)
<i>Skatteeffekten av</i>		
Mottatt utbytte	1,9	1,8
Skattefrie inntekter og kostnader	46,6	912,8
Renter på fondsobligasjoner	11,6	12,8
Ikke fradragsberettigede kostnader	(2,3)	(3,5)
Resultater med lavere skattesats	(1,1)	1,1
Korreksjon tidligere år	52,6	74,9
Sum skattekostnad	(1.350,7)	(1.153,6)
Effektiv skattesats	23,1 %	13,4 %
Endring i utsatt skatt		
Forpliktelser ved utsatt skatt per 1. januar	1.391,4	1.289,0
Endring utsatt skatt innregnet i resultatet	(166,1)	111,5
<i>Endring utsatt skatt innregnet i andre inntekter og kostnader</i>		
Pensjoner	(27,4)	(29,1)
Valutakursdifferanse	2,0	(0,3)
<i>Endring utsatt skatt innregnet direkte i balansen</i>		
Endringer knyttet til fusjon med Nykredit og Mølholm		40,5
Endringer knyttet til korrigert merverdi/kostpris Mølholm	(0,9)	
Endringer knyttet til innføring av IFRS 16		(20,1)
Netto forpliktelser ved utsatt skatt per 31. desember	1.198,9	1.391,4
Skatt innregnet i andre inntekter og kostnader		
Utsatt skatt pensjoner	27,4	29,1
Betalbar skatt på omregningsdifferanser	(64,9)	17,1
Sum skatt innregnet i andre inntekter og kostnader	(37,5)	46,2

Skattekostnad

I forbindelse med omdanning av Gjensidige Forsikring BA til ASA i 2010, ga Finansdepartementet samtykke til at Gjensidige Forsikring på nærmere vilkår ble fritatt for den skattemessige gevinstbeskatningen ved overføring av virksomheten til det nystiftede allmennaksjeselskapet. Konsekvensene av skattelempevedtaket slik de er beregnet av selskapet, er innarbeidet i skattekostnaden og skatteforpliktelsene fra fjerde

kvartal 2010. Skattelempevedtaket innebærer økt kompleksitet relatert til skattemessig gevinstberegning for de eiendeler og forpliktelser som ble overført, noe som medfører en økt usikkerhet for skattekostnaden og skatteforpliktelsene frem til alle effekter er sluttvurdert av skattemyndighetene.

Nevnte skattelempevedtak innebærer i hovedsak at økt skattemessig gevinst ved realisasjon av Gjensidigestiftelsens

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømpoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

- 269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

aksjer i Gjensidige, gir økt skattemessig avskrivningsgrunnlag i Gjensidige og dermed redusert betalbar skatt. I februar 2015 mottok Gjensidige et kontorvedtak fra Sentralskattekontoret for storbedrifter i forbindelse med skattemessig gevinstberegning av omdanningen av Gjensidige Forsikring fra BA til ASA i 2010. Vedtaket innebar økt avskrivningsgrunnlag og dermed redusert betalbar skatt for 2010 og påfølgende år Gjensidigestiftelsen mottok tilsvarende vedtak, og påklaget med begrunnelse om at det ikke var grunnlag for endring og at skattekontoret hadde lagt til grunn feil verdiansettelse i sitt vedtak. Gjensidige sluttet seg til klagen.

Klagen ble behandlet i Skatteklagenemnda den 27. januar 2020, og ble ikke tatt til følge. Nemndsvedtaket innebærer for Gjensidiges del en reduksjon av betalbar skatt for 2010 med 42,4 millioner kroner. Legges det forhøyede avskrivningsgrunnlaget i vedtaket til grunn for de påfølgende år, gir dette en ytterligere reduksjon i betalbar skatt med om lag 140 millioner kroner.

10. Pensjon

Gjensidige Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Gjensidige har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lagt i en egen pensjonskasse og er lukket for nyansatte. Nyansatte blir meldt inn i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddspensjon er en privat pensjonsordning som er et supplement til folketrygden. Ytelsene fra pensjonsordningen kommer i tillegg til alderspensjon fra folketrygden. Pensjonsalder er 70 år.

Den innskuddsbaserte ordningen er en ordning hvor Gjensidige betaler faste innskudd til et fond eller en pensjonskasse, og hvor det ikke foreligger noen juridisk eller underforstått forpliktelse til å betale ytterligere innskudd. Satsene er syv prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 20 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

Filialene og enkelte av datterforetakene til Gjensidige Forsikring har tilsvarende innskuddsbasert pensjonsordning som Gjensidige Forsikring i Norge.

Ytelsesbasert pensjonsordning

Beskrivelse av ordningen

Alderspensjonen sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold utgjør cirka 70 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 70 år, men for assurandørene gjelder en pensjonsalder på 65 år.

Den ytelsesbaserte ordningen er en ordning som gir de ansatte kontraktsmessige rettigheter til fremtidige pensjonsytelser. Videre inngår i ordningen uførepensjon, ektefelle-/samboerpensjon og barnpensjon etter nærmere bestemte regler.

I tillegg har Gjensidige pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere ut over den ordinære kollektivavtalen. Dette gjelder ansatte med lavere pensjonsalder, arbeidstakere med lønn over 12G og tilleggspensjoner.

Gjensidigestiftelsen har reist søksmål for å få endret sitt klagenemndsvedtak. Gjensidige støtter Gjensidigestiftelsens syn, men har besluttet ikke å ta del i søksmålet. For Gjensidige medfører dette at Skatteklagenemndas vedtak har endelig virkning for 2010. Reduksjonen i betalbar skatt for 2010 er følgelig inntektsført med 42,4 millioner kroner pluss renter i regnskapet for 2020. For de påfølgende årene vil utfallet av Gjensidigestiftelsens søksmål kunne ha betydning, selv om Gjensidige ikke er part i saken. Skattekontoret vil avvente utfallet av rettsprosessen før endelig fastsetting av disse årene.

Gjensidige har foreløpig ikke innregnet en reduksjon av betalbar skatt for årene 2011-2020 i regnskapet.

INNHOLD

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømpoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

eiendom, anlegg og utstyr

- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

INNHOLD

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømpoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

eiendom, anlegg og utstyr

- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242	Resultatregnskap
243	Balanse
245	Oppstilling av endringer i egenkapital
246	Kontantstrømoppstilling
247	Note 1 Regnskapsprinsipper
253	Note 2 Bruk av estimater
254	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
254	Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
255	Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
258	Note 7 Kostnader
259	Note 8 Lønn og godtgjørelser
262	Note 9 Skatt
263	Note 10 Pensjon
267	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
274	Note 14 Aksjer og andeler
275	Note 15 Utlån og fordringer
276	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
277	Note 17 Egenkapital
278	Note 18 Hybridkapital
278	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
279	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
280	Note 21 Betingede forpliktelser
280	Note 22 Aksjebasert betaling
281	Note 23 Hendelser etter balansedagen

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Uvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Pensjonsmidlene er høyere enn de beregnede pensjonsforpliktelsene. Imidlertid er bruken av pensjonsmidlene til å betale fremtidige premier begrenset, og det må testes om bruken av midlene har en begrensning. Det forventes at deler av overfinansieringen vil bli brukt til å finansiere ny opptjening eller bli tilbakeført til sponsor. En reduksjon i forpliktelsene (som for eksempel som følge av renteoppgang) vil bli delvis motvirket av en økning i potensiell overfinansering. Risikofaktorene under må således ses i lys av overfinansieringen.

Renterisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot renterisiko ansees som moderat som følge av at markedsverdivektet durasjon er på cirka 4,7 år (3,6). Porteføljeverdien vil falle med cirka 4,7 prosent ved et parallelt skift i rentekurven på pluss ett prosentpoeng.

Pensjonsforpliktelsen vil stige med 12,6 prosent ved et parallelt skift i hele rentekurven (rentefall) på minus ett prosentpoeng. Verdien vil falle med cirka 10,6 prosent ved en renteøkning på ett prosentpoeng.

I situasjonen med en renteoppgang vil overfinansieringen bli påvirket. En renteendring under 0,59 prosent vil ikke gi overfinansiering. En renteendring på ett prosentpoeng vil gi en overfinansiering på 2,6 prosent av forpliktelsen.

Kredittrisiko

Pensjonsmidlenes eksponering mot kredittrisiko ansees som moderat. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være innenfor «investment grade». Dersom kredittrisiko på global basis økte med en faktor tilsvarende den faktoren som brukes i stresstester for pensjonskasser (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) ville det lede til et fall på cirka ni prosent i obligasjonsporteføljen.

Pensjonsforpliktelsene er eksponert mot noe kredittrisiko da den norske OMF-renten, som er utgangspunkt for fastleggelsen av diskonteringsrente, inneholder en viss kredittrisiko.

Aksje- og eiendomsrisiko

Pensjonsmidlene er eksponert mot aksjemarkedet og eiendomsmarkedet gjennom aksjefond og eiendomsfond. Ved utgangen av året var eksponeringen 19,6 prosent, fordelt på 11,9 prosent aksjer og 7,7 prosent i eiendom.

Markedsverdien av aksjer svinger kraftig. Pensjonskassen måler løpende aksjerisikoen i pensjonsmidlene basert på prinsipper i Solvens II. Prinsippene for måling av aksjerisiko baseres på at risikoen øker når aksjer stiger i verdi og at risikoen faller når aksjer har falt i verdi. Per 31. desember 2020 er risikoen (tilsvarende en forverring mot 99,5 prosent percentilen) satt til 39 prosent. Eiendomsrisiko er satt til 25 prosent basert på prinsippene i Solvens II.

Levetid og uførhet

Levetidsforutsetningene er basert på tabellen K2013BE som rapportert av FNO (Finans Norge) AS.

Uførehyppigheten er basert på tabellen IR73. Denne måler uførhet på lang sikt. Forekomsten av uførheten er lav sammenlignet med mange andre arbeidsgivere.

Gjensidiges ansatte kan bli involvert i større katastrofelignende hendelser som flyulykker, bussulykker, tilskuer til sportsarrangement eller hendelser på arbeidsplassen. Dersom en slik hendelse inntreffer vil pensjonsforpliktelsen kunne øke betraktelig. Det er investert i katastrofeforsikringer som gjør at Gjensidige får erstatning dersom en slik hendelse inntreffer.

Lønnsutvikling

De fremtidige pensjonsytelsene avhenger av den fremtidige lønnsutvikling og utviklingen i Folketrygdens grunnbeløp (G). Dersom foretakets lønnsutvikling er lavere enn økningen i G, reduseres ytelsene.

Lønnsvekst vil avvike fra den banen som er fastlagt ved at ansatte får høyere eller lavere lønnsvekst enn det som banen tilsier. Gjensidige styrer lønnsutvikling for ansatte basert på tariffavtaler og individuelle avtaler. Fra år til år kan det forekomme hopp i lønnsnivå.

Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng høyere vil det føre til cirka 3,7 prosent økning av forpliktelsen. Dersom lønnsveksten blir ett prosentpoeng lavere faller forpliktelsen med cirka 3,0 prosent. Dersom G øker med ett prosentpoeng faller forpliktelsen med cirka 1,5 prosent.

Minstekrav til nivået på pensjonsmidler

Pensjonsmidlene må tilfredsstille visse minstekrav definert i norsk lov, forskrifter og pålegg fra Finanstilsynet.

Dersom nivået på pensjonsmidlene blir lavere enn en nedre grense, vil Gjensidige måtte innbetale ekstra pensjonsmidler for å dekke opp for den nedre grensen. Under visse forutsetninger vil også Gjensidige få tilbakebetalt pensjonsmidler.

I Gjensidige Pensjonskasse måles risiko basert på krav fastsatt av Finanstilsynet i form av stresstester. Disse testene skal reflektere 99,5 prosent «value at risk». Pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 138 prosent uten bruk av overgangsregler, noe som tilsier at det ikke er krav om å tilføre pensjonsmidler for å bedre pensjonskassens soliditet.

Privat avtalefestet pensjonsordning (AFP)

Gjensidige er som medlem i FNO tilknyttet AFP-avtale for sine ansatte. AFP er en ytelsesbasert ordning som er finansiert i fellesskap av svært mange arbeidsgivere. Pensjonsordningens administrator har ikke fremlagt beregninger som fordeler pensjonsordningenes midler eller forpliktelser til de enkelte medlemsforetakene. Gjensidige innregner således ordningen som en innskuddsordning.

Dersom pensjonsordningens administrator framlegger slike fordelinger kan det lede til at ordningen skal innregnes som en ytelsesordning. Imidlertid er det vanskelig å fremkomme med fordelingsnøkler som kan aksepteres av medlemmene. En fordelingsnøkkel basert på Gjensidiges andel av samlet årlig lønn vil ikke kunne aksepteres da denne nøkkelen er for enkel og ikke vil reflektere de økonomiske forpliktelsene på en adekvat måte.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Nåverdi av pensjonsforpliktelsen						
Per 1. januar	2.082,9	608,1	2.691,0	2.043,7	559,9	2.603,6
Årets pensjonsopptjening	24,6	9,9	34,6	24,5	9,6	34,1
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	4,7	1,9	6,6	4,7	1,8	6,5
Rentekostnad	44,8	12,3	57,1	59,4	15,1	74,5
Aktuarielle gevinster og tap	238,9	119,1	358,0	145,0	62,8	207,8
Utbetalte ytelser	(116,9)	(34,5)	(151,3)	(112,7)	(34,5)	(147,3)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(17,1)	(6,4)	(23,5)	(26,4)	(6,3)	(32,8)
Virksomhetssammenslutninger	(3,4)		(3,4)	(4,2)		(4,2)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen	(73,6)		(73,6)	(50,9)		(50,9)
Kursendringer i utenlandsk valuta		2,4	2,4		(0,2)	(0,2)
Per 31. desember	2.184,9	712,9	2.897,8	2.082,9	608,1	2.691,0

Virkelig verdi av pensjonsmidlene

Per 1. januar	2.324,7		2.324,7	2.198,8		2.198,8
Renteinntekt	51,7		51,7	64,0		64,0
Avkastning ut over renteinntekt	174,7		174,7	40,5		40,5
Bidrag fra arbeidsgiver	106,6	6,4	113,0	164,8	6,3	171,2
Utbetalte ytelser	(116,9)		(116,9)	(112,7)		(112,7)
Arbeidsgiveravgift av innbetalte pensjonsmidler	(17,1)	(6,4)	(23,5)	(26,4)	(6,3)	(32,8)
Virksomhetssammenslutninger	(2,7)		(2,7)	(4,4)		(4,4)
Per 31. desember	2.521,0		2.521,0	2.324,7		2.324,7

Beløp innregnet i balansen

Nåverdi av pensjonsforpliktelsen	2.184,9	712,9	2.897,8	2.082,9	608,1	2.691,0
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	(2.521,0)		(2.521,0)	(2.324,7)		(2.324,7)
Netto pensjonsforpliktelse/(pensjonsmidler)	(336,1)	712,9	376,8	(241,8)	608,1	366,3

Pensjonskostnad innregnet i resultatet

Årets pensjonsopptjening	24,6	9,9	34,6	24,5	9,6	34,1
Rentekostnad	44,8	12,3	57,1	59,4	15,1	74,5
Renteinntekt	(51,7)		(51,7)	(64,0)		(64,0)
Arbeidsgiveravgift	4,7	1,9	6,6	4,7	1,8	6,5
Pensjonskostnad	22,4	24,1	46,5	24,5	26,5	51,0

Kostnaden er innregnet i følgende regnskapslinje i resultatregnskapet

Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel innregnet i andre resultatkomponenter

Akkumulert beløp per 1. januar	(2.801,7)					(2.685,3)
Avkastningen på pensjonsmidler			174,7			40,5
Endringer i demografiske forutsetninger			(135,8)			(133,4)
Endringer i økonomiske forutsetninger			(222,2)			(74,4)
Virkningen av den øvre grensen for eiendelen			73,6			50,9
Valutakursdifferanser			0,6			(0,0)
Akkumulert beløp per 31. desember			(2.910,7)			(2.801,7)

Virkningen av den øvre grensen for eiendelen

Akkumulert beløp per 1. januar			73,6			124,6
Endring i den øvre grensen for eiendelen			(73,6)			(50,9)
Akkumulert beløp per 31. desember						73,6

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimer

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Sikret 2020	Usikret 2020	Sum 2020	Sikret 2019	Usikret 2019	Sum 2019
Aktuarielle forutsetninger						
Diskonteringsrente			1,67 %			2,21 %
Lønnsregulering ¹			2,65 %			3,14 %
Endring i folketrygdens grunnbeløp			2,77 %			3,14 %

Øvrige spesifikasjoner						
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til den innskuddsbaserte pensjonsordningen			218,8			203,9
Beløp innregnet som kostnad for bidrag til Fellesordningen for LO/NHO			21,4			22,7
Forventet innbetaling til Fellesordningen for LO/NHO neste år			22,0			23,8
Forventet innbetaling til den ytelsesbaserte pensjonsordningen neste år			91,9			142,7

¹ Lønnsregulering representerer vår forventede gjennomsnittlige lønnsregulering for bransjen. Siden Gjensidige har en lukket ordning blir gjennomsnittlig lønnsregulering for Gjensidiges bestand 0,83 prosent (1,55). Se forklaring under Aktuarielle forutsetninger.

Prosent	Endring i pensjons-forpliktelse 2020	Endring i pensjons-forpliktelse 2019
Sensitivitet		
- 1 %-poeng diskonteringsrente	12,6 %	12,2 %
+ 1 %-poeng diskonteringsrente	(10,6 %)	(10,1 %)
- 1 %-poeng lønnsjustering	(3,0 %)	(2,7 %)
+ 1 %-poeng lønnsjustering	3,7 %	3,6 %
- 1 %-poeng G-regulering	1,7 %	1,6 %
+ 1 %-poeng G-regulering	(1,5 %)	(1,3 %)
+ 1 %-poeng pensjonsregulering	10,8 %	10,3 %
10 % redusert dødelighet	3,0 %	2,8 %
10 % økt dødelighet	(4,0 %)	(3,8 %)

Verdsettelseshierarki 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum per 31.12.2020
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
Millioner kroner				
Aksjer og andeler		494,1		494,1
Obligasjoner		1.994,1		1.994,1
Utlån, fordringer og bankinnskudd		32,8		32,8
Sum		2.521,0		2.521,0

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum per 31.12.2019
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
Millioner kroner				
Aksjer og andeler		199,9		199,9
Obligasjoner		2.066,6		2.066,6
Derivater		58,1		58,1
Sum		2.324,7		2.324,7

INNHOLD

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

11. Goodwill og immaterielle eiendeler

Millioner kroner	Goodwill	Kunde-forhold	Programvare	Andre immater. eiendeler	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2019	1.946,6	753,2	1.300,7	350,3	4.350,7
Tilganger ved fusjon	1.123,9	487,5	13,8	329,8	1.955,0
Tilganger			229,3		229,3
Avhendinger/reklassifiseringer		(26,6)	(534,2)	(57,1)	(617,9)
Valutakursdifferanser	(20,3)	(8,3)	(6,0)	(11,7)	(46,3)
Per 31. desember 2019	3.050,1	1.205,7	1.003,6	611,3	5.870,8
Prosjekter i arbeid			280,6		280,6
Per 31. desember 2019, inklusiv prosjekter i arbeid	3.050,1	1.205,7	1.284,3	611,3	6.151,4
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2019	(100,0)	(598,8)	(791,4)	(196,7)	(1.686,9)
Tilganger ved fusjon		(349,9)	(4,3)	(291,1)	(645,4)
Avskrivning		(127,5)	(235,5)	(70,8)	(433,8)
Avhendinger/reklassifiseringer		26,6	493,1	57,1	576,9
Valutakursdifferanser		5,3	2,4	6,3	14,0
Per 31. desember 2019	(100,0)	(1.044,3)	(535,7)	(495,3)	(2.175,3)
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2019	2.950,1	606,9	492,9	414,5	4.464,5
Per 31. desember 2019	2.950,1	161,4	748,6	116,0	3.976,2
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2020	3.050,1	1.205,7	1.003,6	611,3	5.870,8
Tilganger / endring i kostpris		(3,9)	87,5		83,6
Tilganger ved intern utvikling			16,8		16,8
Avhendinger/reklassifiseringer		(495,8)	(499,9)		(995,7)
Valutakursdifferanser	180,9	85,2	27,3	50,4	343,8
Per 31. desember 2020	3.231,1	791,2	635,3	661,7	5.319,2
Prosjekter i arbeid			78,0		78,0
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	3.231,1	791,2	713,3	661,7	5.397,3
Avskrivning og tap ved verdifall					
Per 1. januar 2020	(100,0)	(1.044,3)	(535,7)	(495,3)	(2.175,3)
Avskrivning		(56,8)	(200,7)	(67,8)	(325,3)
Avhendinger/reklassifiseringer		495,8	412,2		908,0
Valutakursdifferanser		(72,6)	(14,9)	(40,2)	(127,6)
Per 31. desember 2020	(100,0)	(677,8)	(339,0)	(603,3)	(1.720,1)
Balanseført verdi					
Per 1. januar 2020	2.950,1	161,4	748,6	116,0	3.976,2
Per 31. desember 2020	3.131,1	113,4	374,3	58,4	3.677,1
Avskrivningsmetode	I/A	Lineær	Lineær	Lineær	
Utnyttbar levetid (år)	I/A	5-10	5-8	1-10	

Foretakets immaterielle eiendeler er enten ervervet eller internt utviklet. Goodwill, kundeforhold og deler av andre immaterielle eiendeler er alle ervervet gjennom oppkjøp av porteføljer eller innfusjonering av foretak, og er et resultat av allokering av kostpris ved overtakelsen. Programvare er utviklet for bruk i forsikringsvirksomheten. Ekstern og intern bistand til utviklingsarbeid i forbindelse med innføring eller vesentlig oppgradering av programvare, herunder tilpasning av standardsystemer aktiveres som immaterielle eiendeler. Avskrivning er inkludert i regnskapslinjen Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkludert provisjoner for mottatt gjenforsikring og salgskostnader.

Foretaket har ikke ervervet porteføljer eller foretak i 2020. Det er vurdert om goodwill og immaterielle eiendeler har blitt negativt påvirket av covid-19, uten at det har vært tilfelle.

Vurdering verdifall goodwill.

Balanseført goodwill i foretaket utgjør per 31. desember 2020 3.131,1 millioner kroner.

Millioner kroner	2020	2019
Goodwill		
Skadeforsikring Danmark	2.771,2	2.699,7
Skadeforsikring Sverige	231,2	121,7
Skadeforsikring Privat	128,7	128,7
Sum	3.131,1	2.950,1

Hver av enhetene ovenfor er den minste enhet med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Normalt vil hvert segment vurderes som en kontantstrømgenerende enhet.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømpoppstilling

247

Note 1Regnskapsprinsipper

253

Note 2Bruk av estimater

254

Note 3Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7Kostnader

259

Note 8Lønn og godtgjørelser

262

Note 9Skatt

263

Note 10Pensjon

267

Note 11Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271

Note 13Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14Aksjer og andeler

275

Note 15Utlån og fordringer

276

Note 16Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17Egenkapital

278

Note 18Hybridkapital

278

Note 19Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21Betingede forpliktelser

280

Note 22Aksjebasert betaling

281

Note 23Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Oppkjøpte porteføljer er integrert i virksomheten i de ulike landene og har felles ledelsesoppfølging og styring. Årlig vurdering av tap ved verdifall ble gjennomført i tredje kvartal 2020. Det er også foretatt indikasjonsvurderinger i øvrige kvartal for å vurdere om det er nye forhold som tilsier at det må foretas en ny vurdering av verdifall. I fjerde kvartal er det gjort en oppdatert vurdering av hvorvidt bortfallet av avtalen med Nykredit vil ha en vesentlig effekt på goodwill relatert til Gjensidige Forsikring, dansk filial. Den oppdaterte vurderingen gir ingen indikasjon på tap ved verdifall.

Gjennvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdien baseres på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer, med en relevant diskonteringsrente som tar hensyn til løpetid og risiko.

Budsjetter/prognoser og perioden kontantstrømmene er fremskrevet

Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognose for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden etter 2024 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2029. Gjensidige bruker som utgangspunkt en tiårs horisont på sine modeller, siden de oppkjøpte foretak er i en vekstperiode og en kortere periode vil gi et mindre korrekt bilde av forventede kontantstrømmer. Den langsiktige vekstraten utover styregodkjente planer er ikke høyere enn langsiktig vekst i markedet til de respektive kontantstrømgenererende enhetene.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente og valutakurser. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret i de respektive datterforetakene, samt av ledelsen i Gjensidige Forsikring.

Nivå på combined ratio (CR)

Det forventede CR-nivået i både vekstperioden og ved beregning av terminalverdien er vurdert til å være fra 85,3 til 97,0.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperiode	CR-nivå ved beregning av terminalverdi
Skadeforsikring Danmark	85,3-89,1 %	90,0 %
Skadeforsikring Sverige	91,1-97,0 %	91,1 %
Skadeforsikring Privat	86,0-88,8 %	88,6 %

Vekstrate i terminalledd

Vekstraten er fastsatt til 2,5 prosent i Skandinavia, som er det samme som ble benyttet i 2019. Vekstraten tilsvarer det beste estimat på langsiktig nominell BNP-vekst for de ulike landene og representerer forventningene til vekst i de ulike forsikringsmarkedene.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten er før skatt, og er sammensatt av en risikofri rente, et risikopåslag og en markedsbeta. Diskonteringsrenten som er benyttet tilsvarer konsernets avkastningskrav på 6 prosent, redusert fra 6.5 prosent i 2019. Konsernets avkastningskrav representerer konsernets risikoappetitt, og denne er lik uavhengig av land. Landrisiko er korrigert direkte i kontantstrømmen på samtlige enheter. Det er gjort en vurdering av om en diskonteringsrente per. geografi ville gitt et annet utfall. Da en sats som er spesifikk for eiendelen ikke er direkte tilgjengelig i markedet benyttes en sats med tilsvarende trekk for å estimere diskonteringsrenten. For å fastsette diskonteringsrenten tar vi utgangspunkt i kapitalverdimodellen. Den risikofrie renten tilsvarer en ti-års rente på statsobligasjoner i de respektive landene som datterforetakene og filialene opererer i. For å fastsette beta er det tatt utgangspunkt i observerbare verdier for nordiske skadeforsikringsselskap. Sammenlignet med konsernets avkastningskrav er de beregnede diskonteringsrentene lavere og derfor er konsernets avkastningskrav benyttet som diskonteringsrente.

Følsomhetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Merverdiene knyttet til oppkjøpene er basert på ulike nøkkelforutsetninger. Dersom disse forutsetningene utvikler seg vesentlig forskjellig fra det som er forutsatt i modellene for vurdering av tap ved verdifall, kan dette medføre behov for nedskrivning, jf. tabell.

	Diskonteringsrente n øker med 1 %	Vekst reduseres med 2 % ift. forventet neste 3 år	CR øker med 2 % neste 3 år	Vekst reduseres med 1 % i terminalleddet ift. forventet	Alle forhold inntreffer samtidig
Sensitivitetstabell goodwill					
Skadeforsikring Danmark	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Sverige	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
Skadeforsikring Privat	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

12. Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

Millioner kroner	Eierbenyttet eiendom	Rett-til-bruk eiendom	Anlegg og utstyr ¹	Rett-til-bruk anlegg og utstyr	Sum
Anskaffelseskost					
Per 1. januar 2019	28,5		456,6		485,1
Implementering av IFRS 16		1.110,3		13,0	1.123,3
Fusjonert virksomhet			2,3		2,2
Tilganger		35,5	29,3	3,6	68,4
Avhendinger		(33,2)	(103,2)		(136,4)
Valutakursdifferanser		(2,9)	(1,5)		(4,4)
Per 31. desember 2019	28,5	1.109,7	383,5	16,5	1.538,1
Prosjekter i arbeid			48,4		48,4
Per 31. desember 2019, inklusiv prosjekter i arbeid	28,5	1.109,7	431,9	16,5	1.586,5

Avskrivning og tap ved verdifall

Per 1. januar 2019			(298,4)		(298,4)
Fusjonert virksomhet			(0,7)		(0,7)
Avskrivning		(143,0)	(44,4)	(6,2)	(193,6)
Avhendinger			90,1		90,1
Valutakursdifferanser		(0,1)	1,1		1,0
Per 31. desember 2019		(143,1)	(252,3)	(6,2)	(401,6)

Balanseført verdi

Per 1. januar 2019	28,5		203,7		232,2
Per 31. desember 2019	28,5	966,7	179,5	10,3	1.184,9

Anskaffelseskost

Per 1. januar 2020	28,5	1.109,7	383,5	16,5	1.538,1
Tilganger		47,7	25,4	3,6	76,6
Avhendinger		(54,4)	(118,0)	(6,2)	(178,6)
Valutakursdifferanser		20,5	2,6	0,5	23,6
Per 31. desember 2020	28,5	1.123,4	293,5	14,4	1.459,7
Prosjekter i arbeid			11,0		11,0
Per 31. desember 2020, inklusiv prosjekter i arbeid	28,5	1.123,4	304,4	14,4	1.470,7

Avskrivning og tap ved verdifall

Per 1. januar 2020		(143,1)	(252,3)	(6,2)	(401,6)
Avskrivning		(161,6)	(42,9)	(6,4)	(210,9)
Avhendinger		15,2	95,7	6,2	117,1
Valutakursdifferanser		(2,4)	(1,6)	(0,2)	(4,2)
Per 31. desember 2020		(291,8)	(201,1)	(6,7)	(499,6)

Balanseført verdi

Per 1. januar 2020	28,5	966,7	179,5	10,3	1.184,9
Per 31. desember 2020	28,5	831,6	103,4	7,7	971,1

Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær
Utnyttbar levetid (år)	10-50	2-10	3-10	1-3

¹ Anlegg og utstyr består hovedsakelig av maskiner, biler, inventar og møbler.

Eierbenyttede eiendommer i Gjensidige Forsikring ASA består hovedsakelig av fritidshus og hytter som ikke avskrives.

Det foreligger ingen restriksjoner på eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr. Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr er heller ikke stilt som sikkerhet for forpliktelser.

Gjensidige har vurdert konsekvenser av covid-19 ved verdsettelse av eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr, uten å ha funnet behov for nedskrivninger av noen av verdiene.

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Leieforpliktelse

Millioner kroner	2020	2019
Leieforpliktelser		
Udiskonterte leieforpliktelser 1. januar	1.167,2	1.352,1
Diskonteringseffekt av leieforpliktelser	(106,7)	(148,3)
Diskonterte leieforpliktelse 1. januar	1.060,5	1.203,8
Sammendrag av leieforpliktelsen i årsregnskapet		
Per 1. januar	1.060,5	1.203,8
Endring i leieforpliktelser	15,8	27,3
Nye leieforpliktelser	(4,6)	(21,4)
Betalte avdrag (kontantstrøm)	(163,3)	(146,0)
Betalte renter (kontantstrøm)	(28,1)	(30,4)
Påløpte renter (resultatregnskapet)	28,1	30,4
Valutakursdifferanser (andre inntekter og kostnader)	20,5	(3,2)
Per 31. desember	928,9	1.060,5
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		
	9,5	2,6
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler med lav verdi)		
	0,3	0,9
Udiskontert leieforpliktelse og forfallsmønster kontantstrømmer		
Under 1 år	179,9	181,4
1-2 år	166,4	175,6
2-3 år	147,1	160,1
3-4 år	122,2	142,2
4-5 år	118,4	119,9
Mer enn 5 år	274,7	387,8
Sum udiskontert leieforpliktelse 31. desember	1.008,6	1.167,2
Vektet gjennomsnittlig rente		
	2,9 %	2,3 %

For å avgjøre om en kontrakt inneholder en leieforpliktelse, vurderes det om kontrakten gir retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. For Gjensidige anses dette å være tilfelle for husleieavtaler, leieavtaler for biler og noen kontormaskiner ol. Husleieavtaler med varighet kortere enn 12 måneder på ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 16 er unntatt fra innregning på grunn av kort varighet. Hoveddelen av kontormaskiner er unntatt for innregning på grunn av lav verdi. IT-avtaler anses ikke å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk atskilt og dermed ikke kan identifiseres.

Leieperioden beregnes basert på avtalens varighet pluss eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Felleskostnader osv. er ikke innregnet i leieavtalen for leiekontraktene.

Diskonteringsrenten for leieavtalene bestemmes ved å se på observerbare lånerenter i obligasjonsmarkedet for hvert land der Gjensidige opererer. Rentene er tilpasset den faktiske leiekontraktens varighet og valuta. Diskonteringsrenten for leasing bilene bestemmes ut fra en vurdering av hvilken lånerente Gjensidige vil oppnå ved finansiering av biler fra et finansieringsselskap.

Rentebetalinger knyttet til leieavtaler presenteres som en kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter da dette samsvarer best med Gjensidiges formål med disse leiearrangementene.

Gjensidige har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene, diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende rett-til-bruk eiendeler til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, i henhold til den modifiserte retrospektive metode. For de største leiekontraktene i Norge, Sverige og Danmark valgte Gjensidige per 1. januar 2019 å innregne rett-til-bruk eiendelen til balanseført verdi som om standarden hadde vært anvendt siden iverksettelsestidspunktet, men diskontert ved hjelp av leietakers marginale lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Transaksjonskostnader inkluderes ikke.

Gjensidige har valgt å regnskapsføre utsatt skatt på nettoverdien av eiendeler og gjeld. Dette utgjorde en utsatt skattefordel på 20,1 millioner kroner. Differansen mellom rett-til-bruk eiendelen og leieforpliktelsen, redusert med utsatt skatt utgjorde 61,4 millioner kroner og ble innregnet direkte i egenkapitalen 1. januar 2019.

Gjensidige har ikke fått reduksjon i leiekostnader eller andre lettelser som følge av covid-19, og har derfor ingen ytterligere opplysninger iht. IFRS 16.60A.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimater

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Uvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

13. Finansielle eiendeler og forpliktelser

Virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som innregnes til virkelig verdi har balanseført verdi lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Nedenfor redegjøres det for de ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle eiendeler/forpliktelser som inngår på hvilke nivåer.

Kvoterte priser i aktive markeder

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendel/forpliktelses virkelige verdi. En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle eiendeler/forpliktelser som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:

- Børsnoterte aksjer
- Stats- og statsgaranterte obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning
- Børsnoterte fond (ETF)

Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle eiendeler/forpliktelser fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle eiendeler/forpliktelser er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:

- Valutaderivater, aksjeopsjoner og fremtidige renteavtaler hvis virkelige verdi er derivert fra verdien av underliggende instrumenter. Derivatene i disse kategoriene verdsettes ved hjelp av allment brukte verdsettelsesmetoder for derivater (opsjonsprisingsmodeller etc.).
- Aksjefond, obligasjonsfond, hedgefond og kombinasjonsfond hvis virkelige verdi er bestemt på bakgrunn av verdien av instrumentene som fondene har investert i.
- Sertifikater, obligasjoner og indeksobligasjoner som ikke er noterte, eller som er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene i disse kategoriene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.
- Børsnoterte ansvarlig lån hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.

Verdsettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, verdsettes finansielle eiendeler/forpliktelser ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

En finansiell eiendel/forpliktelse anses som verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på kvoterte priser i aktive markeder, og heller ikke er basert på observerbare markedsdata. Finansielle eiendeler/forpliktelser som er verdsatt basert på ikke-observerbare markedsdata er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet:

- Unoterte private equity-investeringer (PE) som ikke er organisert som fond verdsettes ved hjelp av kontantstrømsanalyser, pris-multipler og nylige markedstransaksjoner. PE-investeringene som er organisert som fond verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV (Net Asset Value) fra fondsforvaltere i henhold til IPEV-retningslinjer (International Private Equity and venture capital Valuation). På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV fra siste kvartalsrapportering. NAV vurderes deretter for skjønnsmessige justeringer basert på objektive hendelser i de enkelte fond siden forrige rapporteringsdato. Objektive hendelser kan være utviklingen i underliggende verdier på børsnoterte foretak siden siste rapportering fra fondet, endringer i regelverket eller store markedsbevegelser.
- Lånefond med sikrede lån og eiendomsfond. Fondene verdsettes på bakgrunn av rapporterte NAV-verdier fra fondsforvaltere. På grunn av sen rapportering fra fondene benyttes NAV-verdier fra siste kvartalsrapportering.

Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre

Investeringsdirektør i samråd med avdeling for investeringsavkastning- og risikomåling fastsetter hvilke verdsettelsesmodeller som skal benyttes ved verdsettelse av finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Evaluering av modellene gjøres ved behov. Investeringenes virkelige verdier og resultater samt overholdelse av fastsatte rammer rapporteres ukentlig til finansdirektør og konsernsjef samt månedlig til styret.

Sensitivitet finansielle eiendeler nivå tre

Aksjer og andeler (hovedsakelig unoterte private equity-investeringer og lånefond med sikrede lån og eiendomsfond), samt obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning inngår i nivå tre i verdsettelseshierarkiet. Generelle markedsnedganger eller forverrede framtidsutsikter kan påvirke forventning om fremtidige kontantstrømmer eller anvendte multipler som igjen vil medføre at verdien av aksjer og andeler reduseres. Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning har primært rente- og kredittrisiko som følge av endringer i rentekurven eller tap på grunn av uventet mislighold hos Gjensidiges debitorer. Imidlertid reduseres sensitiviteten for endringer i rentekurven gjennom sikring ved bruk av renteswapper som er klassifisert som nivå 2.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integreert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Noter	Balanseført verdi per 31.12.2020	Virkelig verdi per 31.12.2020	Balanseført verdi per 31.12.2019	Virkelig verdi per 31.12.2019
Finansielle eiendeler					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		1.294,3	1.294,3	934,1	934,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning					
Aksjer og andeler		14	5.522,4	6.545,3	6.545,3
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			28.245,9	28.446,3	28.446,3
Utlån			1,9	2,2	2,2
Finansielle eiendeler som holdes til forfall					
Utlån og fordringer					
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		15	15.208,3	14.705,4	15.226,1
Utlån			2.371,5	2.410,8	2.410,8
Fordringer i forbindelse med direkte forretning og gjenforsikringer			7.460,9	6.867,0	6.867,0
Fordringer innen konsernet		20	26,1	7,1	7,1
Andre fordringer			364,5	975,4	975,4
Kontanter og kontantekvivalenter			2.365,0	1.796,1	1.796,1
Sum finansielle eiendeler			62.860,8	62.689,5	63.210,2
Finansielle forpliktelser					
Finansielle derivater					
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet			767,4	641,0	641,0
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
Ansvarlig lån		18	1.198,9	1.198,6	1.201,6
Andre forpliktelser		19	2.615,4	2.650,7	2.650,7
Forpliktelser i forbindelse med forsikring og gjenforsikring			497,9	427,0	437,8
Forpliktelser innen konsernet		20	85,4	56,7	45,8
Sum finansielle forpliktelser			5.164,9	4.973,9	4.976,9
Ikke resultatført gevinst/(tap)			991,6		517,6

Verdsettelseshierarki 2020

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Sum
Millioner kroner				
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		1.294,3		1.294,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler		146,2	4.099,0	5.522,4
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		11.893,0	16.074,9	28.245,9
Utlån			1,9	1,9
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		16.210,0		16.210,0
Utlån			2.371,5	2.371,5
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		767,4		767,4
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		1.209,0		1.209,0

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1

Regnskapsprinsipper

253

Note 2

Bruk av estimater

254

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4

Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5

Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7

Kostnader

259

Note 8

Lønn og godtgjørelser

262

Note 9

Skatt

263

Note 10

Pensjon

267

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

271

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14

Aksjer og andeler

275

Note 15

Utlån og fordringer

276

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17

Egenkapital

278

Note 18

Hybridkapital

278

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21

Betingede forpliktelser

280

Note 22

Aksjebasert betaling

281

Note 23

Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Verdsettelseshierarki 2019

Tabellen viser en fordeling av finansielle eiendeler/forpliktelser i tre nivåer basert på verdsettelsesmetode.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
		Verdsettelses- teknikk basert på	Verdsettelses- teknikk basert på	
Millioner kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	observerbare markedsdata	observerbare markedsdata	Sum
Finansielle eiendeler				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		934,1		934,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet, øremerket ved førstegangsinnregning				
Aksjer og andeler	69,2	5.170,0	1.306,1	6.545,3
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	10.051,3	17.686,4	708,6	28.446,3
Utlån			2,2	2,2
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning klassifisert som lån og fordringer		15.226,1		15.226,1
Utlån			2.410,8	2.410,8
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater				
Finansielle derivater målt til virkelig verdi over resultatet		641,0		641,0
Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost				
Ansvarlig lån		1.201,6		1.201,6

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Over- føring til/fra nivå 3	Valuta- effekt	Per 31.12.2020	Andel av netto realisert/urealise rt gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2020
Aksjer og andeler	1.306,1	(126,9)	164,1	(66,4)			0,4	1.277,3	(126,9)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	708,6	(19,1)		(469,2)			57,7	277,9	
Utlån	2,2	1,6		(1,9)				1,9	1,8
Sum	2.016,9	(144,4)	164,1	(537,6)			58,1	1.557,1	(125,1)

Avstemming finansielle eiendeler som verdsettes basert på ikke-observerbare markedsdata (nivå 3) 2019

Millioner kroner	Per 1.1.2018	Netto realisert/ urealisert gevinst over resultatet	Kjøp	Salg	Oppgjør	Over- føring til/fra nivå 3	Valuta- effekt	Per 31.12.2019	Andel av netto realisert/urealise rt gevinst over resultatet som relaterer seg til instrumenter som ennå eies per 31.12.2019
Aksjer og andeler	1.352,5	(41,9)	184,8	(189,4)				1.306,1	(42,8)
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	778,7	89,2		(155,4)			(3,9)	708,6	
Utlån				(1,7)		3,8		2,2	
Sum	2.131,2	47,3	184,8	(346,5)		3,8	(3,8)	2.016,9	(42,8)

273

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2020

Millioner kroner	Per 1.1.2020	Kontant- strøm- mer	Ikke-kontantstrømmer			Per 31.12.2020
			Oppkjøp	Kurs-diffe- ranser	Andre endringer	
Fondsobligasjoner ¹	1.002,3					1.002,2
Ansvarlig lån	1.198,6				0,3	1.198,9

¹ Inklusive påløpte renter, 2,6 millioner kroner.

Avstemming av forpliktelser fra finansieringsaktiviteter 2019

Millioner kroner	Per 1.1.2019	Kontant- strøm- mer	Ikke-kontantstrømmer			Per 31.12.19
			Oppkjøp	Kurs-diffe- ranser	Andre endringer	
Fondsobligasjoner ¹	1.000,5				1,8	1.002,3
Ansvarlig lån	1.198,3				0,3	1.198,6

¹ Inklusive påløpte renter, 3,3 millioner kroner.

14. Aksjer og andeler

Millioner kroner	Organisasjonsnummer	Type fond	31.12.2020
Gjensidige Forsikring ASA			
Norske finansaksjer og egenkapitalbevis			
Sparebanken Vest	832 554 332		5,6
SpareBank 1 BV	944 521 836		5,2
SpareBank 1 Østlandet	920 426 530		4,6
SpareBank 1 SR-Bank	937 895 321		4,6
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	937 889 275		2,9
SpareBank 1 SMN	937 901 003		2,4
Sogn Sparebank	837 897 912		0,5
Sum norske finansaksjer og egenkapitalbevis			25,7
Andre aksjer			
SOS International A/S			126,5
Cloudberry Clean Energy AS	919 967 072		40,4
Sampo Oyj			34,0
Mimiro Holding AS	821 186 382		25,0
Entra ASA	999 296 432		23,5
Helgeland Invest AS	939 150 234		16,7
Sector Asset Management AS	887 139 342		14,3
Telenor ASA	982 463 718		12,2
Equinor ASA	923 609 016		9,3
Scalepoint Technologies Limited			7,6
Paydrive AB			6,8
Tryg A/S			5,4
Quantafuel AS	915 119 484		5,2
Yara International ASA	986 228 608		4,3
Aker ASA	886 581 432		4,0
Nordic Credit Rating AS	917 685 991		3,7
Tun Media AS	982 519 985		3,7
Bone Support AB			3,6
Norwegian Energy Company ASA	987 989 297		3,5
Svenska Handelsbanken AB			3,4
Øvrige aksjer			25,5
Sum andre aksjer			378,7

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Millioner kroner	Organisasjonsnummer	Type fond	31.12.2020
Andeler ¹			
Shenkman Global Convertible Bond Fund		Konvertibelt obligasjonsfond	1.680,8
Wells Fargo Lux Worldwide EM Equity Fund		Aksjefond	608,0
RBC Funds Lux - Global Equity Focus Fund		Aksjefond	571,4
Nordea Stabile Aksjer Global	989 851 020	Aksjefond	234,2
JSS Sustainable Equity - Global Thematic		Aksjefond	213,7
AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio		Aksjefond	212,8
Incentive Active Value Fund Cl. A EUR Unrestricted		Hedgefond	169,2
Storebrand Norge I	981 672 747	Aksjefond	113,6
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	981 582 020	Aksjefond	111,3
American Century Concentrated Global Growth Equity Fund		Aksjefond	103,6
HitecVision VI LP		Private equity fond	90,1
Norvestor VII LP		Private equity fond	87,5
Invesco Credit Partners LPA		Hedgefond	65,9
HitecVision Private Equity V LP		Private equity fond	64,7
Viking Venture III		Private equity fond	62,5
HitecVision VII		Private equity fond	54,9
Northzone VIII L.P.		Private equity fond	53,8
Argentum Secondary III		Private equity fond	47,4
HitecVision Private Equity IV LP		Private equity fond	44,3
NPEP Erhvervsinvest IV IS		Private equity fond	36,1
Procuritas Capital Investor V		Private equity fond	35,8
Øvrige andeler			449,3
Sum andeler			5.110,9

¹ Norske Private equity fond organisert som indre selskaper har ikke organisasjonsnummer.

Aksjer og andeler eid av filialer

Aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA, dansk filial	7,1
Sum aksjer og andeler eid av filialer	7,1

Sum aksjer og andeler eid av Gjensidige Forsikring ASA	5.522,4

15. Utlån og fordringer

Millioner kroner	2020	2019
Utlån og fordringer		
Obligasjoner klassifisert som lån og fordringer	15.208,3	14.705,4
Andre utlån	5,8	9,4
Sum utlån og fordring	15.214,1	14.714,8
Andre fordringer		
Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning	196,1	776,9
Andre fordringer	57,4	87,5
Sum andre fordringer	253,5	864,4

Obligasjoner er verdipapirer som er klassifisert som lån og fordringer iht. IAS 39.

Fordringer i forbindelse med kapitalforvaltning er kortsiktige fordringer vedrørende finansielle investeringer.

Utover det ansvar som følger av inngåtte forsikringskontrakter, har ikke Gjensidige Forsikring gitt noen garantier som det er gjort avsetninger for.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1Regnskapsprinsipper

253

Note 2Bruk av estimater

254

Note 3Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7Kostnader

259

Note 8Lønn og godtgjørelser

262

Note 9Skatt

263

Note 10Pensjon

267

Note 11Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14Aksjer og andeler

275

Note 15Utlån og fordringer

276

Note 16Forsikringsforpliktelses og gjenforsikringsandel

277

Note 17Egenkapital

278

Note 18Hybridkapital

278

Note 19Avsetninger og andre forpliktelses

279

Note 20Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21Betingede forpliktelses

280

Note 22Aksjebasert betaling

281

Note 23Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Uvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

16. Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Millioner kroner	2020			2019		
Endringer i forsikringsforpliktelses og gjenforsikringsandel	Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r. ¹	Brutto	Gjenforsikr.	F.e.r. ¹
Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	13.843,6	(554,5)	13.289,1	13.593,0	(473,6)	13.119,4
Inntrufne, ikke meldte skader	13.849,7		13.849,7	15.176,8		15.176,8
Sum per 1. januar	27.693,3	(554,5)	27.138,8	28.769,8	(473,6)	28.296,2
Tilgang ved fusjon						
Betalte skader, tidligere åranger	(7.515,0)		(7.515,0)	(5.550,8)	104,7	(5.446,1)
Økning i forpliktelser						
Fra årets skader	18.834,8	(359,6)	18.475,2	18.395,3	(330,9)	18.064,4
- herav betalt	(10.703,8)	480,9	(10.222,8)	(12.865,5)	214,3	(12.651,2)
Fra tidligere år (avvikling)	(1.069,1)	(39,8)	(1.108,9)	(1.245,7)	(81,7)	(1.327,4)
Andre endringer inkludert diskonteringseffekter	176,0		176,0	231,4		231,4
Valutakursdifferanser	681,1	(43,7)	637,4	(96,6)	12,7	(83,9)
Sum per 31. desember	28.097,3	(516,6)	27.580,7	27.693,4	(554,5)	27.138,9
Meldte skader og skadebehandlingskostnader						
Inntrufne, ikke meldte skader	12.161,4	(516,6)	11.644,7	13.843,6	(554,5)	13.289,1
Inntrufne, ikke meldte skader	15.936,0		15.936,0	13.849,7	0,0	13.849,7
Sum per 31. desember	28.097,3	(516,6)	27.580,7	27.693,3	(554,5)	27.138,8

Avsetning for ikke opptjent premie

Per 1. januar	10.003,0	(42,3)	9.960,7	9.399,6	(39,6)	9.360,1
Tilgang ved fusjon						
Økning i perioden	27.195,6	(646,7)	26.548,9	24.703,4	(716,3)	23.987,2
Opptjent i perioden	(26.608,4)	650,3	(25.958,1)	(24.236,4)	712,9	(23.523,5)
Valutakursdifferanser	202,7	(1,3)	201,4	(36,4)	0,6	(35,8)
Sum per 31. desember	10.792,8	(39,9)	10.752,9	10.003,0	(42,3)	9.960,7

¹ For egen regning.

Millioner kroner	2020	2019
Diskontert brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.335,7	5.904,9
Nominell brutto erstatningsavsetning - annuiteter	6.419,7	6.203,7

Forsikringsforpliktelsene skal dekke framtidige erstatningsutbetalinger. Forsikringsforpliktelsene for forsikringer med annuitetsbetalinger er omregnet til nåverdi (diskontert), mens øvrige avsetninger er udiskontert.

Årsaken til at forsikringsforpliktelsene for annuiteter er diskontert, er på grunn av meget lange betalingsstrømmer samt betydelig fremtidig renteinntekt. Erstatningene for yrkesskade i Danmark betales ut enten som annuiteter eller som engangserstatninger (som i all hovedsak blir beregnet som diskonterte annuiteter). Det er derfor mest hensiktsmessig å betrakte hele porteføljen

som annuiteter. Personskader for motorvognforsikring i Sverige utbetales som livslange annuiteter. Diskonteringsrenten som er benyttet er en swap-rente.

Over de neste to årene er det forventet at avviklingsgevinstene i gjennomsnitt vil være rundt 1 milliard kroner årlig. Dette vil flytte forventet rapportert combined ratio til den lavere delen av korridoren på 86-89 (udiskontert).

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimater

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

17. Egenkapital

Aksjekapital

Ved utgangen av året bestod aksjekapitalen i henhold til vedtektene av 500 millioner ordinære aksjer, hver pålydende 2 kroner. Alle utstedte aksjer er fullt innbetalt.

Eierne av ordinære aksjer har utbytte- og stemmerett. Det er ingen rettigheter knyttet til beholdningen av egne aksjer.

I tusen aksjer	2020	2019
Utstedte 1. januar	500.000	500.000
Utstedte 31. desember	500.000	500.000

Egne aksjer

I kolonnen for egne aksjer i oppstillingen av endringer i egenkapital presenteres pålydende av foretakets beholdning av egne aksjer. Beløp betalt som overskrider pålydende belastes annen egenkapital slik at kostpris for egne aksjer trekkes fra i konsernets egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer resultatføres ikke.

Ved utgangen av året utgjorde antall egne aksjer 11.800 (18.529).

Det er totalt kjøpt 257.046 (238.679) egne aksjer til bruk i Gjensidiges aksjebaserte betalingsordninger, til en snittkurs på 192,92 kroner (162,16). Av disse er 199.340 (186.524) videresolgt til ansatte, til samme pris, men med rabatt i form av tilskudd, se note 22. I tillegg har det blitt tildelt 19.495 (28.343) aksjer til ledende ansatte i godtgjørelsesordningen og 44.940 (36.654) bonusaksjer til ansatte i aksjespareordningen. Antall egne aksjer gjennom året er redusert med 6.729 (redusert med 12.842).

Overkurs

Innbetalinger ut over pålydende per aksje allokeres til overkurs.

Annen innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital består av lønnskostnad som er innregnet i resultatregnskapet som følge av aksjekjøpsprogram for ansatte.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner består av evigvarende hybridkapitalinstrument i Gjensidige Forsikring ASA, klassifisert som egenkapital.

Valutakursdifferanser

Valutakursdifferanser består av valutakursdifferanser som oppstår ved omregning av utenlandske datterforetak og filialer, samt fra omregning av forpliktelser som sikrer foretakets nettoinvestering i utenlandske datterforetak og filialer.

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel

Ny måling av netto ytelsesbasert pensjonsforpliktelse/-eiendel består av avkastning på pensjonsmidler ut over renteinntekt samt gevinster/tap som oppstår ved endring av de actuarielle forutsetninger som benyttes ved beregning av pensjonsforpliktelse.

Annen opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital består av årets og tidligere års resultat og inkluderer også avsetninger til pliktige fond (naturskadefond, garantiordning).

Naturskadekapital

Alle forsikringsselskaper som tegner brannforsikring i Norge er pliktige etter norsk lov til å være medlem av Norsk Naturskadepool. Ting i Norge og Svalbard som er forsikret mot brannskade, er også forsikret mot naturskade, dersom skaden på vedkommende ting ikke dekkes av annen forsikring. Med naturskade forstås skade som direkte skyldes naturulykke, så som skred, storm, flom, stormflo, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Det er det enkelte forsikringsselskap som er forsikringsgiver, dvs. utsteder forsikringsbevis, foretar oppgjør og har den direkte kontakten med kundene. Naturskadepoolen administrerer utligningen mellom selskapene. Naturskadekapital er kapital som bare kan brukes til å dekke krav etter naturskader, men som i en insolvent situasjon også kan benyttes til å dekke andre forpliktelser.

Garantiordningen

Norske selskaper og selskaper fra EØS-området med filial i Norge er medlem av Garantiordningen for skadeforsikring. Garantiordningens formål er å forhindre eller redusere tap for privatpersoner og mindre og mellomstore virksomheter dersom deres forsikringsselskap ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Avsetning til garantiordningen er bunden kapital og skal bidra til å sikre krav som følger av avtale om direkte skadeforsikring, til sikrede og skadet tredjemann..

Utbytte

Foreslått og vedtatt utbytte per ordinær aksje

Millioner kroner	2020	2019
Per 31. desember		
7,40 kroner (7,25) basert på årets resultat ¹	3.700,0	3.625,0
2,40 kroner (5,00) basert på utdeling av overskuddskapital ^{1, 2}	1.200,0	2.500,0

¹ Foreslått utbytte for 2020 er på rapporteringstidspunktet innregnet i regnskapet til Gjensidige Forsikring ASA, men ikke i konsernregnskapet. Utbyttet har ingen skattemessige konsekvenser.

² Basert på balansen per 31. desember 2019.

Aksjeeiere

Aksjeeiere som eier mer enn 1 prosent

Investor	Eierandel i %
Gjensidigestiftelsen	62,24 %
Folketrygdfondet	4,14 %
Deutsche Bank	3,58 %
BlackRock Inc	3,04 %
Nordea	1,36 %
State Street Corporation	1,11 %
Svenska Handelsbanken Group	1,08 %
The Vanguard Group, Inc	1,00 %

Aksjeeierlisten er basert på VPS aksjeeierregister per 31. desember 2020.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1 Regnskapsprinsipper

253

Note 2 Bruk av estimater

254

Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7 Kostnader

259

Note 8 Lønn og godtgjørelser

262

Note 9 Skatt

263

Note 10 Pensjon

267

Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14 Aksjer og andeler

275

Note 15 Utlån og fordringer

276

Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17 Egenkapital

278

Note 18 Hybridkapital

278

Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21 Betingede forpliktelser

280

Note 22 Aksjebasert betaling

281

Note 23 Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

18. Hybridkapital

	Ansvarlig lån	Fondsobligasjon
	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2014/2044 SUB	FRN Gjensidige Forsikring ASA 2016/PERP C HYBRID
ISIN	NO0010720378	NO0010771546
Utsteder	Gjensidige Forsikring ASA	Gjensidige Forsikring ASA
Hovedstol, NOK millioner	1.200	1.000
Valuta	NOK	NOK
Utstedelsesdato	2.10.2014	8.9.2016
Forfall	3.10.2044	Evigvarende
Første tilbakebetalingsdato	2.10.2024	8.9.2021
Rentesats	NIBOR 3M + 1,50 %	NIBOR 3M + 3,60 %
Generelle vilkår		
Regulatorisk regelverk	Solvens II	Solvens II
Regulatorisk innløsningsrett	Ja	Ja
Konverteringsrett	Nei	Nei

19. Avsetninger og andre forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Andre avsetninger for forpliktelser		
Restruktureringskostnader ¹	65,5	71,6
Andre avsetninger ²	223,4	222,9
Sum andre avsetninger for forpliktelser	288,9	294,5
Restruktureringskostnader ¹		
Avsetning per 1. januar	71,6	125,6
Nye avsetninger	18,4	11,3
Avsetninger benyttet i løpet av året	(25,5)	(65,2)
Valutakursdifferanser	1,0	(0,1)
Avsetning per 31. desember	65,5	71,6
¹ Det er i 2020 avsatt 18,4 millioner kroner i omstillingsavsetning som følge av vedtak om endringsprosesser i Danmark og Sverige. Prosessene er kommunisert ut til alle enheter som blir berørt av endringene.		
² Andre avsetninger er ulike bonusordninger.		
Andre forpliktelser		
Mellomværende med brannkasser	48,2	32,6
Leverandørgjeld	116,7	211,5
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	284,5	266,3
Trafikkforsikringsavgift til trafikkforsikringsforeningen (TFF)	1.651,9	1.616,5
Annen gjeld	514,1	523,9
Sum andre forpliktelser	2.615,4	2.650,7
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		
Skyldige offentlige avgifter	59,8	30,9
Skyldige feriepenger	287,7	303,1
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	18,4	20,2
Sum andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	365,9	354,2

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

- 242 Resultatregnskap
- 243 Balanse
- 245 Oppstilling av endringer i egenkapital
- 246 Kontantstrømpoppstilling
- 247 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 253 Note 2 Bruk av estimater
- 254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring
- 255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

- 257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 258 Note 7 Kostnader
- 259 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 262 Note 9 Skatt
- 263 Note 10 Pensjon
- 267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
- 271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 274 Note 14 Aksjer og andeler
- 275 Note 15 Utlån og fordringer
- 276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 277 Note 17 Egenkapital
- 278 Note 18 Hybridkapital
- 278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 280 Note 21 Betingede forpliktelser
- 280 Note 22 Aksjebasert betaling
- 281 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisonsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

20. Transaksjoner med nærstående parter

Oversikt

Gjensidige Forsikring ASA er konsernets morforetak. Per 31. desember 2020 er følgende parter å anse som nærstående parter. Se note 5 i Gjensidige Forsikring ASA for oversikt over datterforetak og felleskontrollert virksomhet.

	Forretningskontor	Eierandel
Konsernspiss		
Gjensidigestiftelsen eier 62,24 prosent av Gjensidige Forsikring ASA	Oslo, Norge	
Andre nærstående parter / samarbeidende foretak ¹		
Brannkassene	Hele landet, Norge	
Gjensidige Pensjonskasse	Oslo, Norge	94,7 %

¹ Samarbeidende foretak er definert som foretak hvor Gjensidige Forsikring har inngått en langsiktig strategisk samarbeidsavtale.

Transaksjoner

Resultatregnskapet

Oversikten nedenfor viser transaksjoner morforetaket har med nærstående parter som er innregnet i resultatregnskapet.

Millioner kroner	2020		2019	
	Inntekt	Kostnad	Inntekt	Kostnad
Opptjente bruttopremier og brutto erstatningskostnader	32,8	45,7	28,1	50,0
Administrasjonskostnader ²	175,0	927,6	325,1	392,5
Renteinntekter og -kostnader	44,5		60,4	
Gevinster og tap i forbindelse med salg og avvikling og nedskrivning av datterselskap	5,6		3.093,3	153,2
Sum	257,9	973,3	3.507,0	595,8

² Økningen i administrasjonskostnader i 2020 skyldes hovedsakelig IKT-leveranser fra det nyetablerte datterforetaket Gjensidige Business Services AB.

Millioner kroner	2020		2019	
	Mottatt	Avgitt	Mottatt	Avgitt
Konsernbidrag				
Gjensidige Tech AS (tidligere Gjensidige Bolighandel AS)				24,2
Utbytte				
Gjensidigestiftelsen (foreslått og avsatt)		3.049,8		3.812,2
NAF Forsikringsformidling AS			0,2	
Sum konsernbidrag og utbytte		3.049,8	0,2	3.836,4

Mellomværende

Oversikten nedenfor viser en oppsummering av fordring/forpliktelse morforetaket har på/til nærstående parter.

Millioner kroner	2020		2019	
	Fordring	Forpliktelse	Fordring	Forpliktelse
Ikke rentebærende fordringer og forpliktelser	26,1	85,4	7,1	56,7
Rentebærende fordringer og forpliktelser	2.365,6		2.401,4	
Gjenforsikringsdepoter, premie- og erstatningsavsetning		105,8		86,7
Sum mellomværende innen konsernet	2.391,7	191,2	2.408,5	143,4
Brannkassene og Gjensidige Pensjonskasse ³	111,0	48,2	111,0	32,6
Sum mellomværende	2.502,7	239,4	2.519,5	176,0

³ Gjensidige Forsikring ASA er sponsor i Gjensidige Pensjonskasse og har skutt inn midler tilsvarende 111,0 millioner kroner.

Garantier

Gjensidige Forsikring ASA er utad ansvarlig for forsikringskrav som følge av forsikringsvirksomheten til brannkassene, jf. note 21.

Transaksjoner med nærstående parter som er definert som kjernevirksomhet (reassuranse, distribusjon, skadebehandling) er priset basert på markedsmessige priser. Konsernfunksjoner

av ren administrativ art (som for eksempel IT, innkjøp, regnskap) er priset basert på kostpluss-metoden.

INNHOLD

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242

Resultatregnskap

243

Balanse

245

Oppstilling av endringer i egenkapital

246

Kontantstrømoppstilling

247

Note 1Regnskapsprinsipper

253

Note 2Bruk av estimater

254

Note 3Risiko- og kapitalstyring

254

Note 4Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255

Note 5Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257

Note 6Netto inntekter fra investeringer

258

Note 7Kostnader

259

Note 8Lønn og godtgjørelser

262

Note 9Skatt

263

Note 10Pensjon

267

Note 11Goodwill og immaterielle eiendeler

269

Note 12Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom,

anlegg og utstyr

271

Note 13Finansielle eiendeler og forpliktelser

274

Note 14Aksjer og andeler

275

Note 15Utlån og fordringer

276

Note 16Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277

Note 17Egenkapital

278

Note 18Hybridkapital

278

Note 19Avsetninger og andre forpliktelser

279

Note 20Transaksjoner med nærstående parter

280

Note 21Betingede forpliktelser

280

Note 22Aksjebasert betaling

281

Note 23Hendelser etter balansedagen

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

21. Betingede forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Garantier og kommittert kapital		
Kommittert kapital, ikke innbetalt	582,8	590,5
Kredittfasilitet Oslo Areal	1.634,4	1.598,6

Gjensidige har som ledd i den løpende finansforvaltningen forpliktet seg til å investere inntil 582,8 millioner kroner (590,5) i lånefond med sikrede lån samt ulike private equity- og eiendomsfondsinvesteringer, utover de beløp som er innregnet i balansen.

Tidspunktet for utbetaling av kapital er avhengig av når det enkelte fond foretar kapitalinnkallinger fra sine investorer. Gjennomsnittlig gjenværende levetid for fondene, basert på markedsverdi, er i underkant av tre år (fire) og i gjennomsnitt i underkant av fire år (fem) inkludert forlengelsesopsjon.

22. Aksjebasert betaling

Beskrivelse av de aksjebaserte betalingsordningene

Per 31. desember 2020 har Gjensidige følgende aksjebaserte betalingsordninger.

Aksjebasert godtgjørelse for ledende ansatte med oppgjør i aksjer og kontanter (godtgjørelsesordningen)

Gjensidige har etablert aksjebasert betaling med oppgjør i aksjer for konsernledelse og nærmere definerte ledende ansatte.

Som omtalt i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse i note 8 skal halvparten av den variable godtgjørelsen gis i form av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, hvor en tredjedel kan disponeres hvert av de kommende tre år. Den delen som skal dekke skatteforpliktelsen holdes tilbake og gjøres opp i form av kontanter (nettooppgjør) og resten deles ut i form av aksjer.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Beløpet innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital, både for den delen som gjøres opp i aksjer og den delen som gjøres opp i kontanter for å dekke skatteforpliktelser. Det er ikke knyttet spesifikke selskapsrelaterte eller markedsrelaterte opptjeningskriterier til aksjene, men foretaket kan foreta en revurdering dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at bonusen ble basert på uriktige forutsetninger. Forventet utdeling settes til 100 prosent. Det foretas ingen justering av verdien av den kontantbaserte andelen basert på aksjekursen på rapporteringstidspunktet. Antall aksjer justeres for utdelt utbytte.

Gjensidige Forsikring har gitt et utlån til Oslo Areal som ved årsslutt beløp seg til 2,4 milliarder kroner (2,4). Lånet er rentebærende og total låneramme er 4,0 milliarder kroner.

Gjensidige Forsikring er utad ansvarlig for ethvert forsikringskrav som oppstår i de samarbeidende brannkassenes brannforsikringsvirksomhet.

I henhold til avtale med Gjensidige Pensjonskasse skal avkastning som ikke er tilstrekkelig til å dekke den ytelsesbaserte pensjonsordningens grunnlagsrente dekkes fra premiefond eller gjennom tilskudd fra Gjensidige Forsikring.

Aksjespareprogram for ansatte med oppgjør i aksjer

Gjensidige har etablert et aksjespareprogram for ansatte i konsernet, med unntak av ansatte i Gjensidige Baltic. Alle fast ansatte har anledning til å spare et årlig beløp på inntil 90.000 kroner. Sparingen gjennomføres gjennom faste lønnstrekk, som fire ganger i året benyttes til å kjøpe aksjer. De ansatte får en rabatt i form av tilskudd på 25 prosent, begrenset oppad til 7.500 kroner per år, hvilket tilsvarer maksimal skattefri rabatt. For hver fjerde aksje som eies etter to år vil den ansatte motta én bonusaksje, forutsatt at vedkommende fortsatt er ansatt eller er blitt pensjonist. Det eksisterer ingen øvrige innvinningsbetingelser i denne ordningen.

Den virkelige verdien på tildelingstidspunktet måles basert på markedspris. Rabatten innregnes som en lønnskostnad på tildelingstidspunktet med motpost annen innskutt egenkapital. Verdien av bonusaksjene innregnes som en lønnskostnad over opptjeningsperioden som er to år, med motpost annen innskutt egenkapital.

Måling av virkelig verdi

Virkelig verdi for aksjene som tildeles gjennom den aksjebaserte betalingsordningen for ledende ansatte samt kontantene som for å dekke skatteforpliktelsene, beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet. Beløpet innregnes umiddelbart.

Virkelig verdi for bonusaksjene som tildeles gjennom aksjespareprogrammet beregnes med utgangspunkt i aksjekursen på tildelingstidspunktet, hensyntatt sannsynlighet for at den ansatte fortsatt er ansatt etter to år og at den ansatte ikke har solgt aksjene sine i den samme toårsperioden. Beløpet periodiseres over opptjeningsperioden, som er to år.

Forutsetninger benyttet i beregning av virkelig verdi på tildelingstidspunktet var som følger

	Godtgjørelsesordningen		Aksjespareprogrammet	
	2020	2019	2020	2019
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs (NOK)	189,00	143,00	163,02	163,02
Forventet avgang	I/A	I/A	10%	10%
Forventet salg	I/A	I/A	5%	5%
Bindingstid (år)	3	3	2	2
Forventet utbytte (NOK per aksje) ¹	6,45	10,92	6,45	10,92

¹ Forventet utbytte er beregnet basert på konsernets faktiske resultat etter skattekostnad per tredje kvartal, grosset opp til et fullt år, gitt maksimal utbytteutdeling tilsvarende 80 prosent (80) av resultat etter skattekostnad. Dette er gjort som en teknisk beregning da foretakets prognose for resultat i fjerde kvartal ikke kunne benyttes på det tidspunktet beregningene ble gjort.

INNHOLD

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømpoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimer

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Gjensidige Forsikring ASA

Personalkostnader

Millioner kroner	2020	2019
Godtgjørelsesordningen for ledende ansatte	7,0	3,7
Aksjespareprogram for ansatte	8,9	7,9
Sum kostnader (note 7)	16,0	11,6

Aksjespareprogrammet

	2020	2019
Antall bonusaksjer		
Utestående 1. januar	90.484	88.765
Tildelt i løpet av perioden	46.253	44.326
Gått tapt i løpet av perioden	(2.549)	(3.692)
Overført i løpet av perioden	(42.514)	(34.533)
Kansellert i løpet av perioden	(4.569)	(3.854)
Flyttinger til/(fra) i løpet av perioden	(177)	(528)
Utestående 31. desember	86.928	90.484
Kan utøves 31. desember	0	0

Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående bonusaksjer	0,96	1,02
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte bonusaksjer	175,94	135,53
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på bonusaksjer overført i løpet av perioden	192,65	163,02

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter bonusaksjer og ikke opsjoner.

Godtgjørelsesprogrammet

	Antall aksjer 2020	Antall kontant- oppgjorte aksjer 2020	Antall aksjer 2019	Antall kontant- oppgjorte aksjer 2019
Antall aksjer				
Utestående 1. januar	30.190	27.405	31.885	28.868
Tildelt i løpet av perioden	16.249	15.065	14.084	12.869
Utøvd i løpet av perioden	(15.512)	(14.036)	(17.097)	(15.565)
Justering dividende i løpet av perioden	2.040	1.874	1.318	1.233
Utestående 31. desember	32.967	30.308	30.190	27.405
Kan utøves 31. desember	0	0	0	0

Gjennomsnittlig gjenværende levetid på utestående aksjer	0,80	0,80	0,73	0,73

	2020	2019
Vektet gjennomsnittlig virkelig verdi på tildelte aksjer ²	189,00	143,00
Vektet gjennomsnittlig aksjekurs på aksjer utøvd i løpet av perioden	201,02	143,00
Verdi av tildelte aksjer som skal gjøres opp i kontanter	191,40	184,25

² Virkelig verdi er fastsatt med utgangspunkt i markedsverdien av aksjen på tildelingstidspunktet.

Vektet gjennomsnittlig utøvelseskurs vil alltid være 0 siden ordningen omfatter aksjer og ikke opsjoner.

23. Hendelser etter balansedagen

Det ble i styremøte 21. januar 2021 besluttet å dele ut et utbytte på 2,40 kroner per aksje, totalt 1,2 milliarder, basert på styrets fullmakt. Utbyttet er relatert til 2019-regnskapet og utgjør utbetaling av overskuddskapital. Utbetalingen ble gjennomført 4. februar 2021.

Det har forøvrig ikke oppstått vesentlige hendelser etter balansedagen.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

Gjensidige Forsikring ASA

242 Resultatregnskap

243 Balanse

245 Oppstilling av endringer i egenkapital

246 Kontantstrømoppstilling

247 Note 1 Regnskapsprinsipper

253 Note 2 Bruk av estimater

254 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

254 Note 4 Premieinntekter og erstatningskostnader mv. i skadeforsikring

255 Note 5 Aksjer i datterforetak og

felleskontrollerte foretak

257 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

258 Note 7 Kostnader

259 Note 8 Lønn og godtgjørelser

262 Note 9 Skatt

263 Note 10 Pensjon

267 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

269 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk

eiendom, anlegg og utstyr

271 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

274 Note 14 Aksjer og andeler

275 Note 15 Utlån og fordringer

276 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

277 Note 17 Egenkapital

278 Note 18 Hybridkapital

278 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

279 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

280 Note 21 Betingede forpliktelser

280 Note 22 Aksjebasert betaling

281 Note 23 Hendelser etter balansedagen

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Erklæring fra styret og daglig leder

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent den integrerte årsrapporten for Gjensidige Forsikring ASA, konsern og morselskap, for kalenderåret 2020 og per 31. desember 2020. Den integrerte årsrapporten inkluderer årsregnskap, årsberetning, redegjørelse om foretakstyring og samfunnsansvar.

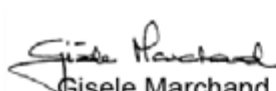
Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31. desember 2020, norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31. desember 2020, samt de ytterligere opplysningskrav som følger av forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak (FOR 2015-12-18-1775) gitt med hjemme i regnskapsloven.

Etter vår beste overbevisning:

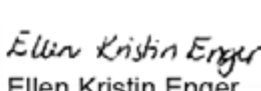
- o er årsregnskapet for 2020 for konsernet og morselskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder
- o gir opplysningene i regnskapet et rettviseende bilde av konsernets og morselskapets eiendeler, forpliktelser, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2020
- o tilfredsstiller den integrerte årsrapporten, avlagt i samsvar med rammeverket gitt av International Integrated Reporting Framework (IR), kravene til innhold i styrets årsberetning, krav til redegjørelse om foretaksstyring samt kravene i Global Reporting Initiativ (GRI) for rapportering av samfunnsansvar- og bærekraftsinformasjon.
- o gir den integrerte årsrapporten, inkludert årsberetningen, for konsernet og morselskapet en rettviseende oversikt over
 - utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og morselskapet
 - de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og morselskapet står overfor

11. februar 2021

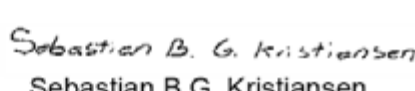
Styret i Gjensidige Forsikring ASA

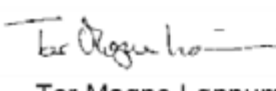

Gisele Marchand
Styreleder


Eivind Elnan
Styremedlem


Ellen Kristin Enger
Styremedlem

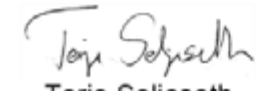

Vibeke Krag
Styremedlem

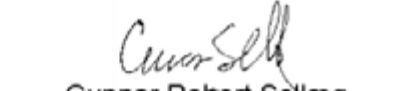

Sebastian B.G. Kristiansen
Styremedlem


Tor Magne Lønnum
Styremedlem


Hilde M. Nafstad
Styremedlem


Ruben Pettersen
Styremedlem


Terje Seljeseth
Styremedlem


Gunnar Robert Sellæg
Styremedlem


Helge Leiro Baastad
Konsernsjef

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisjonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Gjensidige Forsikring ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av oppstilling av finansiell stilling per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av totalresultatet, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Gjensidige Forsikring ASA per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Gjensidige Forsikring ASA per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom, anlegg og utstyr
227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisjonsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet



Måling av erstatningsavsetning

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Målingen av konsernets erstatningsavsetninger baseres på ulike metoder og modeller og på kompliserte beregninger og en rekke forutsetninger og estimater knyttet til fremtidig utvikling som det er knyttet usikkerhet til.	Gjensidige har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til målingen av erstatningsavsetningene.
I note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsipper, i note 2 omtales viktige regnskapsestimater og skønnsmessige vurderinger, i note 3 omtales forsikringsrisiko og i note 16 spesifiseres forsikringsforpliktelsene.	For erstatningsavsetningene vurderte og testet vi utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til datagrunnlag, beregningsmodeller og fastsettelse av enkelte forutsetninger. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.
For erstatningsavsetningene vil de benyttede beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene være av stor betydning for måling av forpliktelsene. De vesentligste forutsetningene og estimatene knytter seg til:	Vi utfordret og evaluerte valg av modeller, bruk av forutsetninger og estimater i målingen av erstatningsavsetningene
- Estimater for fremtidige erstatningsutbetalinger som blant annet avhenger av historiske skadeutbetalingsmønstre. - Vurdering av marginen som er inkludert i erstatningsavsetningene for å veie opp for usikkerheten i de modellberegnete avsetningene.	Vi vurderte om noteopplysningene om erstatnings-avsetninger er dekkende.
Beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene og de er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Vi har benyttet egne aktuarer i arbeidet med å vurdere valg av modeller, forutsetninger og estimater

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

IT-systemer: Kontroller relevant for finansiell rapportering og datakvalitet.

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Gjensidige har et omfattende IT-miljø med en rekke ulike IT-systemer som understøtter finansiell rapportering. IT-systemene er både egenutviklede og standardiserte med ulik grad av tilpasninger og endringer. En betydelig andel av drift og vedlikehold av IT-infrastruktur er utkontraktert til tjenesteleverandører. Gjensidiges IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. Det vises til nærmere beskrivelse om operasjonell risiko i Gjensidige i note 3.	Gjensidige har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi opparbeidet oss en forståelse for Gjensidiges overordnede styringsmodell for IT-systemer som er relevant for den finansielle rapportering. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevante for finansiell rapportering som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene knyttet til beregninger, avstemminger og oppgjør av transaksjoner. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) fra flere av Gjensidiges tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på områder som kan ha betydning for Gjensidiges finansielle rapportering. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i Integrert årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og Integrert årsrapport. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert, med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr	
227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om Integrert årsrapport

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i Integrert årsrapport om årsregnskapet, som påkrevet i regnskapslovens paragrafer 3-3a, 3-3b og 3-3c (årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar), forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 11. februar 2021
Deloitte AS

Aase Aa. Lundgaard
statsautorisert revisor

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til Styret i Gjensidige Forsikring ASA

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL GJENSIDIGE – INTEGRERT ÅRSRAPPORT 2020

Vi har på oppdrag fra Styret i Gjensidige Forsikring ASA gjort en uavhengig gjennomgang knyttet til informasjon presentert i Gjensidige – Integrert årsrapport 2020. Gjennomgangen er begrenset til informasjon om Risiko- og vesentlighetsvurdering under kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige og informasjon presentert under kapittel 3 – Verdier skapt i 2020 frem til avsnittet Økonomisk resultat, i det følgende omtalt som ”Rapporten”. Vår oppgave er å gi styret moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av Rapporten i samsvar med GRI Standards, nivå Core, og kriterier for rapporteringen slik disse er beskrevet i Rapporten. Styret er også ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttrykke våre konklusjoner med moderat grad av sikkerhet knyttet til informasjonen i Rapporten. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 (revidert) Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1 og opprettholder følgelig et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet, og er mindre i omfang; og følgelig er graden av sikkerhet som fremskaffes på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremskaffet hvis det var blitt utført et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og stikkprøvemessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjennomført intervjuer og møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av de forhold som omfattes av attestasjonsoppdraget på konsernnivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

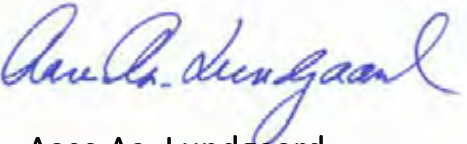
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet

Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til ikke å anta at:

- Gjensidige har gjennomført en vesentlighetsanalyse for identifisering av hvilke forhold rapporteringen skal omfatte, som beskrevet i rapporten og i henhold til GRI Standards.
- Gjensidige har etablert rutiner for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetssikre informasjon for 2020 til bruk i Rapporten, som beskrevet i Rapporten.
- Informasjon presentert for 2020 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av rutinene nevnt ovenfor og er tilfredsstillende presentert i Rapporten.
- Gjensidiges praksis for rapportering om samfunnsansvar samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initiative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper og rapporteringen tilfredsstillende nivå Core i henhold til GRI Standards. Gjensidiges Sjekkliste GRI, Appendix 1 til rapporten, reflekterer på en tilfredsstillende måte hvor informasjon om de ulike elementer og indikatorer i GRI Standards finnes i Gjensidige – Integrert Årsrapport 2020.

Oslo, 11. februar 2021
Deloitte AS



Aase Aa. Lundgaard
statsautorisert revisor



Frank Dahl
Fagekspert bærekraft

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 1 – GRI sjekkliste og styrets årsberetning

Gjensidiges integrerte årsrapport for 2020 er utarbeidet i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) Standards, rapporteringsnivå Core,

I samsvar med GRI Standards er det gjennomført en vesentlighetsanalyse for å identifisere hvilke tema innen bærekraft som er de mest sentrale for Gjensidige og våre interessenter. Denne er nærmere beskrevet under kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige. Av tabellen nedenfor fremgår hvilke GRI Standarder vi mener disse vesentlige temaene er relevante for og det gis henvisning til hvor informasjonen om de ulike elementene i GRI er presentert i vår integrerte rapport, enten informasjonen er helt eller delvis besvart i forhold til kravene beskrevet i GRI Standards. I tabellen er det også gitt henvisning til hvilke krav til informasjon i styrets årsberetning som er dekket gjennom de ulike GRI elementene som det er rapportert på. I den forbindelse er det også tatt inn generelle rapporteringselementer som ikke er obligatoriske å rapportere på for GRI nivå Core. Vi mener at rapporteringen i all hovedsak er i samsvar med GRIs rapporteringsprinsipper og at rapporteringen tilfredsstiller nivå Core i henhold til GRI Standards, og at Regnskapslovens krav om redegjørelse om samfunnsansvar er dekket.

Vi har engasjert Deloitte AS til å gjennomføre en uavhengig attestasjon av vår rapportering etter GRI Standards. Attestasjonen er basert på standarden ISAE3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utgitt av International Auditing and Assurance Standard Boards, og avgis med moderat grad av sikkerhet. Revisors uttalelse er gjengitt på side 288.

Forkortelser benyttet: Rskl = Regnskapsloven, NRS = Norsk Regnskapsstiftelse, Vphl = Verdipapirhandellogen, Vpf = Verdipapirforskriften

Oversikt over krav i GRI og styrets årsberetning

GRI referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	Kommentar	Side
GENERELLE KRAV				
Organisational profile	Rskl§ 3-3a			
102-1		Name of the organisation	Gjensidige Forsikring ASA	42
102-2	NRS 16 2-4	Activities, brands, products, and services	Gjensidiges forretningsmodell Forsikringssegmentene Bærekraftige produkter	36, 42, 62-63
102-3	NRS 16 2-4	Location of headquarters	Schweigaardsgate 21, Oslo, Norge	
102-4	NRS 16 2-4	Location of operations	Note 5 Gjensidige Forsikring ASA	212
102-5		Ownership and legal form	Eierstyring og selskapsledelse, og Engasjement for våre eiere	114-119, 120-123
102-6		Markets served	Forsikringssegmentene	42-47
102-7		Scale of the organization	Forsikringssegmentene	42-47
102-8		Information on employees and other workers	Engasjerte ansatte	84-88
102-9		Supply chain	Forretningsmodell	36
102-10		Significant changes to the organization and its supply chain	Ingen vesentlige endringer i 2020	
102-11		Precautionary principle or approach	Inkludert i Bærekraftpolicy og krav til leverandører i samfunnsansvarserklæring	38
102-12		External initiatives	Se vedlegg 3	
102-13		Membership of associations	Se vedlegg 3	
GENERELLE KRAV				
Strategy				
102-14	NRS 16 2	Statement from senior decision-maker	Styreleders brev Gjensidiges strategi	12-13
102-15	NRS 16 2.7	Key impacts, risks, and opportunities	Gjensidiges strategi Muligheter og trusler	26-31, 54-57

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

GRI referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	Kommentar	Side
Ethics and integrity				
102-16		Values, principles, standards, and norms of behavior	"Våre kjerneverdier Misjon, visjon og posisjon Etiske regler "Code-of-conduct Verdier skapt 2020 -	19 18 109 152-157
Governance				
102-18 – 102-37	Rskl §3-3b / Vphl5-8a	Governance structure	Ansvarlig styring og kontroll på risiko Eierstyring og selskapsledelse	101-102
102-38,39		Annual total compensation ratio	Verdier skapt – engasjerte ansatte	144-145
Stakeholder engagement				
102-40		List of stakeholder groups	Verdier vi skaper for våre interessenter	49-51
102-41		Collective bargaining agreements	Engasjerte ansatte: ILO og samarbeid med tillitsvalgte Alle ansatte har organisasjonsfrihet Norge: 58.8 % organisert, Danmark: 87.97 % omfattet av kollektive avtaler. Sverige 97 % organisert.	87, 144
102-42		Identifying and selecting stakeholders	Verdier vi skaper for våre interessenter	49-51
102-43		Approach to stakeholder engagement	Verdier vi skaper for våre interessenter	49-51
102-44		Key topics and concerns raised	Verdier vi skaper for våre interessenter	49-51
Reporting practice				
102-45		Entities included in the consolidated financial statements	Note 5 Gjensidige Forsikring ASA	212
102-46		Defining report content and topic Boundaries	Innledning	3
102-47		List of material topics	Risiko og vesentlighetsvurdering	50
102-48		Restatements of information	Ikke aktuelt	
102-49		Changes in reporting	Innledning	3
102-50		Reporting period	1.1.2020-31.12.2020	
102-51		Date of previous report	1.1.2019-31.12.2019	
102-52		Reporting cycle	Årlig. I tillegg kvartalsvis rapportering til markedet	
102-53		Contact point	www.gjensidige.no/konsern/investorinformasjon/kontakt-ir	
102-54		Claims of reporting in accordance with the GRI Standards	Innledning. Rapportering etter nivå Core	3
102-55		GRI content index	Se vedlegg 1	
102-56		External assurance	Attestasjonsuttalelse fra Deloitte	288
TEMASPESIFIKKE KRAV				
Economic topics				
103-1 – 103-3	NRS 16 2.5/2.6	Management approach – Economic	Redegjørelse for årsregnskapet Verdier skapt 2020 – Økonomisk resultat	159 -178
201	Rskl §3-3a	Economic Performance	Redegjørelse for årsregnskapet	
201-1	NRS 16 2.5/2.6	Direct economic value generated and distributed	Redegjørelse for årsregnskapet	159
201-2	NRS 16 2.7/2.10	Financial implications and other risks and opportunities due to climate change	Strategi - muligheter og trusler Klimarelaterte finansielle vurderinger TCFD Ansvarlige investeringer	26-31, 54-57, 70, 147-151
201-3		Defined benefit plan obligations and other retirement plans	Note 10 Pensjon	219-222

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisjonsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Certifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

GRI referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	Kommentar	Side
202		Market presence		
202-2		Proportion of senior management hired from the local community	Alle segmenter har lokalt ansatte ledere, med unntak av segmentledere i Sverige og Danmark	
204		Procurement practices		
204-1		Proportion of spending on local suppliers	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører og verdier skapt – klima og miljø	81-82, 131-138
205	Rskl §3-3c	Anti-corruption		
205-2	NRS 16 2.2	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	Etisk forretningsdrift, Antikorrupsjon	112
205-3	NRS 16 2.2	Confirmed incidents of corruption and actions taken	Etisk forretningsdrift, Antikorrupsjon. Ingen saker i 2020	153-157
206		Anti-competitive behavior		
206-3	NRS 16 2.2	Legal actions for anti-competitive behavior, anti-trust, and monopoly practices	Etisk forretningsdrift, Antikorrupsjon. Ingen saker i 2020	21, 109-113 153-157
207		Tax		
207-4		Country-by-country reporting	Verdier skapt – tryggere samfunn – betalte skatter og avgifter lokalt og note 9.	130, 218
Environmental topics				
103-1 – 103-3	Rskl §3-3a, c	Management approach – Environment	Vårt engasjement for klima og miljø, Verdier skapt 2020 – Klima og miljø	66-81 132
301		Materials		
301-1	Rskl §3-3a, c	Materials used by weight and volume	Vårt engasjement for klima og miljø, Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	67-69 70-72, 132-138
302		Energy		
302-1	Rskl §3-3a, c	Energy consumption within the organisation	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø. Vedlegg 6 - Klimaregnskap	9, 134
305		Emissions		
305-1	Rskl §3-3a, c	Direct (Scope 1) GHG emissions	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	9, 79-80, 132-137
305-2	Rskl §3-3a, c	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	9, 79-80, 132-137
305-3	Rskl §3-3a, c	Other indirect (Scope 3) GHG emissions	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	9-10, 79-80, 132-137,
305-4	Rskl §3-3a, c	GHG emission intensity	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	9, 79-80, 132-137
305-5	Rskl §3-3a, c	Reduction of GHG emissions	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	9, 79-80, 132-137

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

GRI referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	Kommentar	Side
306		Effluents and waste		
306-3	Rskl §3-3a, c	Waste generated	Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	79-80, 132-137
306-4	Rskl §3-3a, c	Waste diverted from disposal	Verdiskaping i Gjensidige – Klimarelaterte finansielle vurderinger (TCFD). Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	79-80, 132-137
307		Environmental Compliance		
307-1	Rskl §3-3a, c	Non-compliance with environmental laws and regulations	Ingen saker i 2020	
308		Supplier Environmental Assessment		
308-2	Rskl §3-3a, c	Negative environmental impacts in the supply chain and actions taken	Vi skaper verdi sammen med våre leverandører Redusere CO ₂ -intensitet Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø	81-82, 134-135 137
Social topics				
103-1 – 103-3	Rskl §3-3a, c	Management approach – Social	Interessentanalysen Verdier skapt – Engasjerte ansatte Verdier skap 2020 – engasjerte ansatte	49 84-88 140-145
401		Employment		
401-1	Rskl §3-3c	New employee hires and employee turnover	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte	9-10, 139-145
401-3	Rskl §3-3c	Parentel leave	Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte	139-145
402		Labour / Management Relations		
402-1		Minimum notice periods regarding operational changes	Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte. Mekanisme på plass for å involvere og forberede ansattes representanter på evt. nedbemanninger, med behørig forhåndsvarsel	139-145
403		Occupational Health and Safety		
403-9	Rskl §3-3a, c	Work-related injuries	Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte Ingen alvorlige skader eller ulykker blant ansatte i 2020	139-145
404		Training and Education		
404-1		Average hours of training per year per employee	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte	9-10, 103-108, 139-145
405		Diversity and Equal Opportunity		
405-1	Rskl §3-3c	Diversity of governance bodies and employees	Nøkkeltall og alternative resultatmål Verdiskaping i Gjensidige – Gjensidiges styre Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte	9-10, 139-145
405-2	Rskl §3-3c	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	Verdier skapt i 2020 – Engasjerte ansatte	139-145
405-3	Likestillings- og diskrimineringsloven §26	Aktivitets- og redegjørelsesplikt	Vedlegg 4 – Likestillingsredegjørelse	298-303
406		Non-discrimination		
406-1	NRS 16 2.10	Incidents of discrimination and corrective actions taken	Verdier skapt i 2020 – Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll. Vedlegg om redegjørelsesplikten: Ingen rapporterte avvik gjennom varslingskanalen eller gjennom etikkpostkassen.	153-157

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimer

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

GRI referanse	Krav til styrets årsberetning	Beskrivelse av krav (GRI Standards er ikke formelt oversatt til norsk og er derfor her gjengitt på engelsk)	Kommentar	Side
407		Freedom of Association and Collective Bargaining		
407-1	NRS 16 2.10	Operations and suppliers in which the right to freedom of association and collective bargaining may be at risk	Verdiskaping i Gjensidige – Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Oppfølging av våre leverandører Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet.	81-82 137
408		Child labor		
408-1	Rskl §3-3c	Operations and suppliers at significant risk for incidents of child labor	Forbudt etter lokal lov. Bærekraftpolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot barnearbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet.	81-82
409		Forced or Compulsory Labor		
409-1	Rskl §3-3c	Operations and suppliers at significant risk for incidents of forced or compulsory labor	Forbudt etter lokal lov. Bærekraftpolicy krever etterlevelse av Global Compact med forbud mot tvangsarbeid. Ingen signifikant risiko identifisert i egen virksomhet.	81-82
412		Human Rights Assessment		
412-3	Rskl §3-3c	Significant investment agreements and contracts that include human rights clauses or that underwent human rights screening	Verdiskaping i Gjensidige – Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Dekket i både egen virksomhet, krav til leverandører og i oppfølging av investeringer. Alle kontrakter inneholder klausuler som også omfatter menneskerettigheter.	81-82
414		Supplier Social Assessment		
414-1	Rskl §3-3c	New suppliers that were screened using social criteria	Verdiskaping i Gjensidige – Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø – Oppfølging av leverandører	81-82, 137
414-2	Rskl §3-3c	Negative social impacts in the supply chain and actions taken	Verdiskaping i Gjensidige – Vi skaper verdi sammen med våre leverandører. Verdier skapt i 2020 – Klima og miljø – Oppfølging av leverandører	81-82, 137
415		Public Policy		
415-1		Political contribution	Verdiskaping i Gjensidige – Etisk forretningsdrift. Gjensidige gir ikke direkte eller indirekte støtte til politiske partier	109-113
417		Marketing and Labelling		
417-2		Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	Verdiskaping i Gjensidige – Etisk forretningsdrift – Klagebehandling, Verdier skapt i 2020 – Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll.	110-111 155
417-3		Incidents of non-compliance concerning marketing communications	Verdiskaping i Gjensidige – Etisk forretningsdrift – Klagebehandling, Verdier skapt i 2020 – Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll.	110 -111 155
418		Customer Privacy		
418-1		Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	Verdier skapt i 2020 – Resultater av vårt engasjement for styring og kontroll. Ingen alvorlige brudd i 2020	111 155-157
Other legal requirements to be reported				
	NRS 3	Hendelser etter balansedagen	Redegjørelse for årsregnskapet	177
	NRS 16 2.5	Forskning og utvikling	Redegjørelse for årsregnskapet	160
	NRS 16 2.5.3	Kontantstrøm	Redegjørelse for årsregnskapet	165

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investerin-ger

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balanseda-gen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

	NRS 16 2.5.2	Finansiell posisjon og likviditet	Redegjørelse for årsregnskapet	159
	NRS 16 2.8	Fortsatt drift	Redegjørelse for årsregnskapet	163
	NRS 16 2.9	Disponering av resultat før andre inntekter og kostnader	Redegjørelse for årsregnskapet	178
	Vpht §5-5/ Vpf §5-2	Erklæring fra styret og daglig leder		282

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 2 – Utvalg av styrende dokumenter

Styrende dokumenter skal sikre at Gjensidige som konsern opptrer i henhold til de krav samfunnet stiller, de forventninger viktige interessenter har til konsernet, og de ambisjoner som styre og ledelse har fastsatt. Utvalgte dokumenter er publisert i sin helhet på www.gjensidige.no, men også enkelte interne dokumenter er relevante for å forstå Gjensidiges rammeverk for god styring og kontroll.

De dokumentene som er klassifisert som offentlig ligger på gjensidige.no

Styrende dokument	Status
Risikostyring	
Konsernpolicy for risikostyring og internkontroll	Intern
Underwritingpolicy	Intern
Kapitalstyringspolicy	Intern
Konsernpolicy for bærekraft	Offentlig
Etikk	
Etiske regler for Gjensidige	Offentlig
Instruks for gaver og relasjonsaktiviteter	Intern
Policy om forbudte konkurransebegrensninger	Intern
HR	
Instruks for mangfold	Intern
Personalpolitikk	Intern
Retningslinjer for intern mobilitet	Intern
Innkjøp	
Group Procurement Policy	Offentlig
Procurement Guideline	Intern
Sikkerhet	
Informasjonssikkerhetspolicy	Intern
Ekstra sikkerhetskrav for konkrete målgrupper (bla. HR, Konserninnkjøp, Teknologi og Infrastruktur, Salg og skade, Investor Relations, M&A, Kapitalstyring)	Intern
Personvern	
Personvernerklæring tilgjengelig på alle hjemmesider i alle land	Offentlig
Konsernpolicy for behandling av personopplysninger	Intern
Instruks for behandling av personopplysninger	Intern
Instruks for behandling av personopplysninger for ansatte	Intern
Klagebehandling	
Instruks for klagebehandling i selskapene og hos kundeombudet	Intern
Anti-korrupsjon	
Anti-korrupsjonshåndbok	Offentlig
Konsernpolicy for håndtering av uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon	Intern
Instruks for håndtering av uregelmessigheter og misligheter, herunder korrupsjon	Intern

Styrende dokument	Status
Anti-hvitvasking	
Policy for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv.	Intern
Skatter	
Tax, group policy	Offentlig
Kapitalforvaltning	Status
Konsernpolicy for ansvarlige investeringer	Offentlig
Investeringsstrategi	Intern
Instruks for eierskapsutøvelse	Offentlig
Instruks for eksklusjoner	Offentlig
Investorinformasjon	
Policy for finansiell og annen investorinformasjon (IR-policy)	Offentlig
Selskapsstyring	
Vedtekter for Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig
Instruks for valgkomiteen i Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig
Instruks for styret i Gjensidige Forsikring ASA	Offentlig

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 3 – Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

Medlemskap, forpliktelser, sertifiseringer.

Rating Morgan Stanley (MSCI) Sustainalytics Standard & Poor’s (S&P) Carbone Disclosures Project (CDP) Ipsos Sustainable Brand Universum	Resultat  Nr 1. Ipsos omdømmeundersøkelse, Gjensidige beste omdømme i finans i Norge og Nr 6 blant alle selskaper Nr 1. Sustainable Brand Index kåret Gjensidige til det mest bærekraftige brand i finanssektoren i Norge Nr 1. Mest attraktive forsikringsselskap blant studenter i Norge 
Vi støtter Paris 2015 UN Global Compact UN EP FI PSI UN PRI NORSIF Carbone Disclosures Project (CDP) Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD)	  
Sertifisert Miljøfyrtårn i Norge	

INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 4 – Likestillingsredegjørelse

I Gjensidige arbeider vi for å ha en inkluderende kultur, hvor alle behandles med respekt og likeverd. Vi skal anerkjenne hverandres kunnskap, kompetanse og styrker uavhengig av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjons-nedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse.

Del 1 – Tilstand for kjønnslikestilling

	2019	2020
Andel kvinner fordelt på ledernivå		
Nivå 1 - konsernledelsen	30,0 %	30,0 %
Nivå 2	30,3 %	36,8 %
Nivå 3	41,0 %	42,0 %
Nivå 4	38,6 %	34,6 %
Nivå 5 - bare to personer på dette nivået i 2020	66,7 %	100,0 %
Øvrige ansatte	48,7 %	47,8 %
Andel kvinner i styret	50,0 %	40,0 %
Gjennomsnittslønn (samtlige ansatte)		
Kvinner	638.764	681.013
Menn	755.071	793.948
Kvinners lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)		
Nivå 1	Lønnskartlegging vil gjennomføres første gang for regnskapsåret 2021.	
Nivå 2		
Nivå 3		
Nivå 4		
Nivå 5		
Øvrige nivåer		
Uttak av foreldrepermisjon (antall dagsverk)		
Kvinner	14.320	13.242
Menn	6.189	5.522
Sykefravær		
Kvinner	5,46 %	4,13 %
Menn	2,77 %	2,47 %
Fravær pga syke barn (antall dagsverk)		
Kvinner	1.694	1.793
Menn	1.042	1.685
Andel deltid		
Kvinner	13,5 %	12,2 %
Menn	3,9 %	3,9 %
Andel midlertidig ansatte		
Kvinner	7,1 %	6,3 %
Menn	4,4 %	4,9 %

Gjensidige tilbyr i utgangspunktet kun fulltidsstillinger. Vi er imidlertid åpne for å tilby deltid til ansatte som av sosiale, helsemessige eller andre vektige velferdsgrunner søker om midlertidig eller fast redusert stilling. Vi har også noen ansatte i lavere stillingsprosenter, men dette er stillinger av midlertidig karakter som for eksempel internships for studenter. Vi mener med sikkerhet å kunne si at ingen jobber ufrivillig deltid i Gjensidige.

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimater
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

Del 2 – Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling og mot diskriminering

I Gjensidige arbeider vi for å skape en god og inkluderende bedriftskultur hvor alle opplever å bli behandlet med respekt og likeverd. Vi ønsker å utvikle en organisasjon som legger til rette for at mangfold skal prege våre aktiviteter og bidra med nye ideer og perspektiver. Hos oss skal alle kunne kombinere jobb og et godt privatliv, og selskapet skal legge forholdene til rette for dette. Vi forventer at alle ansatte opptrer med respekt, omtanke og alminnelig høflighet overfor kolleger så vel som konkurrenter, kunder og andre. Vi har tro på at vi gjør hverandre gode ved å være inkluderende og engasjerte.

Diskriminering eller trakassering skal ikke forekomme, og den som føler seg diskriminert eller mobbet skal bli tatt på alvor. I 2018 fikk vi nye og oppdaterte retningslinjer for å hindre uønsket seksuell oppmerksomhet.

Prinsipper og prosedyrer for likestilling og mot diskriminering er forankret i selskapets HR-strategi med tilhørende retningslinjer, personalpolitikk og etiske regler.

Slik jobber vi for å sikre likestilling og ikke-diskriminering i praksis

I Gjensidige er tillitsvalgte involvert både i forbindelse med rekruttering, lønnsvurdering, HMS-arbeid, omstilling og nedbemanning, for å sikre gode prosesser.

Tillitsvalgte i «Mangfolds- og inkluderingsutvalget» er i samarbeid med HR involvert i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten gjennom en fire-steps-metode. Vi har sett på hva hos oss som kan bidra til diskriminering og hindre likestilling både når det gjelder rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelser, utviklingsmuligheter, tilrettelegging og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv, i tillegg til andre forhold vi mener er relevante å se på.

Slik jobber vi for å identifisere risiko for diskriminering og hindre for likestilling

I Gjensidige arbeider vi kontinuerlig med å sikre likestilling og ikke-diskriminering. Vi har et «Mangfolds- og inkluderingsutvalg» bestående av medlemmer fra HR og fagforeningen. I utgangspunktet avholdes det møter hvert kvartal eller ved behov, dog minst en gang per år. Utvalget har vært involvert i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Ny engasjementsmåling «My Voice» ble innført i november 2019. Med den har vi gått fra årlige målinger til kontinuerlig utvikling og løpende læring gjennom månedlig engasjementsmåling. Vi har gjennom hele 2020 hatt en stabilt høy score på spørsmålet «Folk med alle bakgrunner blir behandlet rettferdig hos Gjensidige». I november 2020 var scoren 9,1, opp fra 8,8 i november 2019, på en skala fra 1 til 10, der 10 er best. Andel kritikere, det vil si ansatte som gir score mellom 0 og 6, har minket fra 7 prosent til 4 prosent i samme periode. Vi spør også om «Hvis jeg skulle oppleve alvorlige forsømmelser eller krenkelser, er jeg trygg på at Gjensidige vil ta tak for å løse situasjonen». I november 2020 var scoren på dette spørsmålet 8,7, opp fra 8,2 i november 2019. Andel kritikere minket fra 16 prosent til 7 prosent i samme periode. Vi følger andelen kritikere på disse to spørsmålene tett, da vi jobber for at alle ansatte i Gjensidige skal oppleve rettferdighet uavhengig av bakgrunn, i tillegg til at vi har null-toleranse for diskriminering, krenkelser og forsømmelser.

I Gjensidige har vi gjennom vårt HMS-arbeid en visjon om å jobbe målrettet for å skape bedre trivsel, redusert sykefravær og et helsefremmende arbeidsmiljø for alle våre ansatte. I tråd med selskapets handlingsplan for Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet gjennomføres det en årlig HMS-undersøkelse som danner grunnlag for risikovurdering og tiltak. Alle ledere med personalansvar har ansvar for å følge opp resultatene og presentere dem for avdelingen. Resultatene danner grunnlag for utfylling av HMS Risikovurdering. Gjennom tiltakene i handlingsplanen bidrar også alle ledere med å sette mobbing/trakassering, uønsket seksuell oppmerksomhet, trusler og truende adferd på agendaen i avdelingsmøter hvor også tilhørende retningslinjer blir gjennomgått. Det hviler her også et ansvar på ledere om å sikre at alle medarbeidere kjenner selskapets håndbøker, som inkluderer etikk, arbeidsreglement og beskrivelser for ulike HR-prosesser, inkludert varslingsrutiner.

HR har i samarbeid med tillitsvalgte (representert i Mangfolds- og inkluderingsutvalget) arbeidet for å avdekke risikoer for diskriminering og barrierer for likestilling. Vi har her sett på sannsynligheten for at den enkelte risiko/barriere kan oppstå på ulike HR-områder, i tillegg til hvor alvorlig den enkelte risiko/barriere vurderes å være.

Vi oppdaget følgende risikoer for diskriminering og barrierer for likestilling

Gjennom arbeidet med å identifisere risikoer for diskriminering og barrierer for likestilling fant vi en risiko for at våre stillingsutlysninger appellerer mer til et bestemt kjønn. I 2019 ansatte vi flere menn enn kvinner, og vi har ikke den kjønnsbalansen

INNHold		
3	Om denne rapporten	
4	Året som gikk	
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål	
11	Styreleders hilsen	
14	Konsernsjefens hilsen	
Kapittel 1 – Dette er oss		
Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige		
Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020		
Kapittel 4 – Regnskap og noter		
Gjensidige Forsikring konsern		
182	Konsolidert resultatregnskap	
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat	
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling	
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital	
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm	
187	Note 1	Regnskapsprinsipper
195	Note 2	Bruk av estimer
196	Note 3	Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4	Segmentinformasjon
212	Note 5	Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert
virksomhet		
213	Note 6	Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7	Kostnader
215	Note 8	Lønn og godtgjørelser
218	Note 9	Skatt
219	Note 10	Pensjon
223	Note 11	Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12	Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,
anlegg og utstyr		
227	Note 13	Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14	Aksjer og andeler
233	Note 15	Utlån og fordringer
234	Note 16	Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17	Egenkapital
236	Note 18	Hybridkapital
237	Note 19	Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20	Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21	Betingede forpliktelser
239	Note 22	Aksjebasert betaling
241	Note 23	Hendelser etter balansedagen
241	Note 24	Resultat per aksje
Gjensidige Forsikring ASA		
282	Erklæring fra styret og konsernsjef	
283	Revisionsberetning	
288	Attestasjon integrert rapport	
Vedlegg		
290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning	
296	Utvalg av styrende dokumenter	
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter	
298	Likestillingsredegjørelse	
304	Sertifikater og garantier	
310	Klimaregnskap egen virksomhet	

blant ledere som vi ønsker. Videre så vi en fare for at våre ansettelsesprosesser ikke bidrar til å sikre tilstrekkelig bredde av mangfold.

Vi ønsker å gi alle ansatte like muligheter for karriereutvikling. Her ser vi en fare for at vi ved å legge samlinger, møter, kurs og lignende til steder som medfører lang reise og mulig behov for overnatting kan bidra til å ekskludere enkelte grupper av ansatte.

Vi mangler en rød tråd i vårt arbeid med mangfold, og ser at vi uten en instruks for mangfold ikke klarer å sette ønsket fart på arbeidet både gjennom å forstå, bruke, utvikle og rekruttere mangfold. Økt mangfold krever større grad av forståelse og respekt for hverandres ulikheter som kultur, religion, holdninger med mer. Det kan for eksempel vise seg i dialogen mellom kolleger, i samhandlingen mellom ledere og medarbeidere, rundt lunsjbordet, i forbindelse med samlinger og kurs og ikke minst ved sosiale arrangementer.

Det er en lønnsforskjell mellom menn og kvinner når vi ser isolert på kjønn, og vi må derfor sikre at vi ikke har diskriminerende elementer i lønnspolitikken vår.

Videre ser vi at det også kan forekomme diskriminering og barrierer for likestilling i forbindelse med forfremmelser og i kommunikasjonen vår.

Vi fant følgende mulige årsaker til risikoer og barrierer, og satte i gang tiltak

Basert på de risikoer og barrierer de tillitsvalgte og HR har kommet frem til, har vi utarbeidet en handlingsplan som beskriver risikoen/barrieren med tilhørende tiltak, mål, ansvarlig, frist/status og evaluering.

Av handlingsplanen (se vedlegg) fremkommer det at vi i 2020 har jobbet målbevisst med stillingsannonsene våre. Dette har først og fremst vært for å bidra til god kjønnsbalanse i søknadsbunken, og for at vi skal tiltrekke oss søkere med ulik kompetanse, bakgrunn og erfaring. Vi jobber med ulike tiltak for å sikre at vi gjennom screening og førstegangsintervjuene opprettholder mangfold og likestilling. Vi etterstreber kjønnsbalanse i sluttrunden av intervjuer, spesielt til lederstillinger.

Vi jobber med å dreie utviklingen og oppfølgingen av medarbeidere mot en enda mer kontinuerlig medarbeiderutvikling der våre ansatte selv har stor mulighet til å påvirke egen utvikling.

En instruks for mangfold underlagt selskapets bærekrafts-policy er under utarbeidelse. Det forventes at denne vil bli vedtatt med det første, og at implementeringen vil starte i første kvartal 2021. I tillegg har vi fått sertifisert to mangfoldsledere i regi av Seema (Senter for mangfoldsledelse) og Standard Norge, mens ytterligere to har startet sertifisering.

Vi ønsker å ta vårt ansvar når det gjelder den nasjonale inkluderingsdugnaden, og har i den forbindelse formalisert dette ytterligere gjennom samarbeidsavtalen «Vi inkluderer». Det betyr at vi aktivt vil legge til rette for at mennesker som står utenfor arbeidslivet skal få en mulighet i Gjensidige gjennom å legge til rette for at kandidater med «CV med hull i» blir vurdert for ledige stillinger, og at vi tilbyr praksisplasser/arbeidstrening.

Som ledd i å skape en inkluderende bedriftskultur har vi i 2020 gjennomført ulike kulturbyggende aktiviteter som blant annet webinar om fordommer og holdninger med tilhørende podkast og intervjuer om beste praksis.

For å bidra til at ansatte som tar ut foreldrepermisjon ikke skal bli hengende etter lønnsmessig har vi fra 1. mai 2018 gitt alle ansatte et ekstra lønnstrinn (eller 1,3 prosent lønnsøkning for ansatte som ikke er på lønnstrinn) om de har vært i foreldrepermisjon 5 måneder eller mer. Videre er vi i forbindelse med den årlige lønnsvurderingen opptatt av å sikre gode prosesser hvor vurderingskriteriene ikke favoriserer enkelte ansattgrupper. Her ser vi også at god opplæring av ledere bidrar positivt til ryddige prosesser.

I 2021 skal vi fortsette det arbeidet vi er i gang med, spesielt rundt rekrutteringsprosessen. Vi må sikre god implementering i organisasjonen og vi vil se nærmere på nye tiltak. Instruksen for mangfold skal implementeres, og vi mener at dette arbeidet vil være av stor betydning for selskap og ansatte. I forbindelse med dette vil det være behov for opplæring av ledere og medarbeidere når det gjelder bevissthet rundt kompetanse, modenhet og ledelse når det gjelder mangfold. Vi skal arbeide videre med å skape en inkluderende bedriftskultur, gjennom blant annet webinarer, og gjøre gode historier kjent i organisasjonen. Vi skal også gjenoppta arbeidet med å redusere turnover blant gruppen av ansatte som har hatt foreldrepermisjon siste to år, da dette stoppet opp i forbindelse med korona-situasjonen.

Resultater av arbeidet

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

I desember 2020 ble det gjennomført en HMS-undersøkelse hvor vi kan vise til høy score på tilfredshet med hvordan ansatte opplever at helse, miljø og sikkerhet ivaretas i selskapet. I tillegg har det vært gjennomført HMS-revisjoner. Sykefraværet har holdt seg stabilt gjennom året med en liten nedgang mot slutten av året.

Ved utgangen av 2020 er kvinneandelen lite endret, på 46,7 prosent, som er en økning på 0,5 prosentpoeng fra 2019. Andel kvinner i alle lederstillinger i selskapet er 39,3 prosent (+0,9 prosentpoeng fra 2019). Nivå 1- og 2-ledere: 37,8 prosent i 2020, (+4,9 prosentpoeng fra 2019).

Når det gjelder forskjeller i lønn har kvinner på ledernivå 1 82 prosent av menns lønn, på ledernivå 2 92 prosent. Kvinner på ledernivå 3 har 96 prosent andel av menns lønn, og på ledernivå 4 har kvinner 101 prosent av menns lønn. For alle øvrige stillinger har kvinner 88 prosent av menns lønn.

Vi registrerer ikke kjønn på søkere til ledige stillinger, og kan derfor ikke vise til konkrete målinger av kjønnsbalansen her. Vi er likevel av den oppfatning at vi har en bedret kjønnsbalanse, og ser at vi til konkrete mannsdominerte stillinger har rekruttert flere kvinner i år. Ved å fokusere mer på jobben og rollen som skal fylles enn på ønskede kvalifikasjoner får vi søkere med andre bakgrunner enn vi har tradisjon for å rekruttere. I 2020 har vi ansatt flere menn enn kvinner, men ser samtidig at antall kvinnelige ledere har økt fra 38,3 prosent i tredje kvartal 2019 til 39,3 prosent på samme tid i 2020.

Når det gjelder arbeidet med den store inkluderingsdugnaden har dette vært krevende sett i lys av at veldig mange ansatte ved de store lokasjonene våre har jobbet hjemmefra. Når flere etter hvert kommer tilbake til kontorene vil det være enklere å legge til rette for praksisplasser og arbeidstrening. Til tross for korona-situasjonen har vi rekruttert ansatte med «CV med hull i» og hatt kandidater på praksisplass eller arbeidstrening. Vi ser likevel at dette arbeidet kan intensiveres ytterligere.

Vi har gjennom året jobbet med flere større tiltak som vi mener vil ha en stor betydning for arbeidet vårt mot diskriminering og barrierer for likestilling. Annerledesåret 2020 gir rom for læring knyttet til ledelse, samhandling og krav til arbeidsplassen. I Gjensidige skal vi ta med oss læringen, og aktivt teste og lære mer slik at vi bruker disse erfaringene til å designe den nye fremtidige normalen for arbeidsformer i Gjensidige.

I tillegg til dette viser vi til vedlagte handlingsplan.

Handlings-plan personal-område	Bakgrunn for tiltak Hva viste under-søkelsen av diskrimineringsrisiko er og hindre for likestilling? Er tiltaket knyttet til ett eller flere diskriminerings-grunnlag?	Beskrivelse av tiltak Hvilke tiltak har blitt iverksatt?	Mål for tiltaket Hvordan vil tiltakene bidra til likestilling? Hvordan måle suksess?	Ansvarlig Hvem har ansvar for å følge opp og gjennom-føre ulike tiltak?	Frist/ status Frist? Utsatt, påbegynt eller ferdig	Resultat Hvordan fungerte tiltaket og prosessen?
Balanse arbeid og familieliv	Samlinger/møter/kurs blir lagt til ettermiddager, kvelder, helger, eller med lang reisevei	Skape bevissthet rundt hvordan valg av sted og tidspunkt for samlinger/møter/kurs ubevisst kan bidra til diskriminering og hindre likestilling.	Gi alle like muligheter for deltakelse	Konsern-direktør Organisasjon HR og Utredning (OHU)	Utsatt	Det meste har vært gjennomført digitalt i 2020, slik at vi må sette fokus på dette igjen når samfunnet åpnes opp igjen.
Balanse arbeid og familieliv	Turnover er større i gruppen som har hatt foreldrepermisjon de to siste årene, enn hos øvrige ansatte	Etablere nettverk (barselgruppe) for ansatte som er i permisjon. Etablere samtalemål til bruk for leder før, under og etter permisjonstiden.	Få ned turnover for nevnte gruppe. Bidrar til at andelen kvinnelige ansatte øker.	Konsern-direktør OHU	Utsatt	Av praktiske årsaker er dette blitt satt på vent, men arbeidet vil bli gjenopptatt i 2021.
Fordommer/holdninger	Ansattes holdninger og fordommer påvirker møtet både med kollegaer, kunder og samarbeids-partnere.	Gjennomført webinar "Rosa Kompetanse" med tilhørende podcast	Bidra til at alle ansatte skal oppleve å bli møtt med respekt og å kunne være seg selv også på jobb.	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Mange gode tilbakemeldinger. Ca 130 ansatte deltok. Setter opp tilsvarende webinar i Q1 2021

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Handlings-plan personal-område	Bakgrunn for tiltak Hva viste under-søkelsen av diskrimineringsrisiko er og hindre for likestilling? Er tiltaket knyttet til ett eller flere diskri-mineringsgrunnlag?	Beskrivelse av tiltak Hvilke tiltak har blitt iverksatt?	Mål for tiltaket Hvordan vil tiltakene bidra til likestilling? Hvordan måle suksess?	Ansvarlig Hvem har ansvar for å følge opp og gjennom-føre ulike tiltak?	Frist/ status Frist? Utsatt, påbegynt eller ferdig	Resultat Hvordan fungerte tiltaket og prosessen?
Fordommer/ holdninger	Ansattes holdninger og fordommer påvirker møtet både med kollegaer, kunder og samarbeids-partnere. Fare for at fordommer og holdninger skaper hindre for likestilling og diskriminering	Synliggjøre gode historier rundt arbeids-inkludering.	Bidra til et inkluderende miljø hvor vi anerkjenner, utvikler og bruker den ansattes mangfolds-kompetanse.	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Gjennom flere intervjuer av foregangsansatte og -ledere, på intranettet og Gjensidige TV har vi bidratt til å synliggjøre betydningen av arbeids-inkludering, og at mange har mye å bidra med selv om man har en litt annen CV.
For-fremmelse	Alle ansatte skal ha like muligheter for karriereutvikling og forfremmelse	Påse god kjønnsbalanse i alle HR-prosesser, inkl talentprogram, mentorprogram, lederutvikling, rekruttering	Gi alle ansatte like muligheter, og bidra til at andelen kvinnelige ledere øker.	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	Gjennom økt bevissthet rundt viktigheten av god kjønns-balanse ser vi at det har bidratt til at vi gjennom 2020 har hatt en god kjønnsbalanse i de ulike prosessene.
For-fremmelse	Alle ansatte skal ha like muligheter for kariere-utvikling og forfremmelse	Alle ansatte skal ha egen utviklingsplan, og ledige stillinger skal lyses ut internt	Gi alle ansatte like muligheter for forfremmelse/ intern mobilitet	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	I følge HR dashbord for Q4 2020, har 72,9 prosent av våre ansatte aktive utviklingsmål, mot 69,9 prosent i Q4 2019
Inkludering	Bidra til at folk som står på utsiden av arbeidslivet f.eks som har CV med hull gis muligheter	Aktivt legge til rette for arbeidsinkludering gjennom samarbeidsavtale "Vi inkluderer"	Gi flere som står utenfor arbeidslivet en mulighet hos oss, og skape forståelse for viktigheten av hver enkelts mangfolds-kompetanse.	Konsern-direktør OHU	påbegynt	Arbeidet har vært krevende da veldig mange ansatte har jobbet hjemmefra, og at vi dermed har hatt færre muligheter til å tilby praksisplasser og arbeidstrening. Til tross for dette har vi i 2020 rekruttert ansatte med "CV med hull i" og hatt kandidater på praksisplass og arbeids-trening. Arbeidet kan forhåpentligvis intensiveres ytterligere i 2021.
Lønns- og arbeidsvilkår	Lønnsforskjeller mellom kvinner og menn	Foreta en gjennomgang av det årlige lønnsoppgjøret for å avdekke eventuelle lønnsforskjeller knyttet til kjønn Fra 2018 har ansatte som kommer tilbake etter min 5 måneder foreldrepermi-sjon fått et ekstra lønns-trinn, eventuelt 1,3%.	Lik lønn for likt arbeid	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	Per Q4 2020 (Q4 2019) hadde kvinner i gjennomsnitt x prosent av menns lønn: NO: 87,4 prosent (86,0 prosent) DK: 84,1 prosent (116,7 prosent) SE: 96,8 prosent (96,8 prosent)
Mangfold	Det gjøres mye bra innenfor områdene mangfold og inkludering, men det mangler en tydelige retning og målsetting.	Utarbeide og forankre en instruks for mangfold for selskapet.	Bidra til å få en tydelig retning på arbeidet med mangfold og inkludering.	Konsern-direktør OHU	påbegynt	Instruks for mangfold underlagt selskapets bærekraftspolicy er utarbeidet. Implementering vil starte i Q1 2021.
Mangfold	Bidra til bedre ledelse av mangfold	Sertifisere mangfoldsledere	I større grad aner-kjenne, utvikle og bruke mangfolds-kompetansen hos de ansatte	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Vi har i 2020 sertifisert 2 mangfoldsledere i regi av Seema (Senter for mangfoldsledelse) og Standard Norge.
Rekruttering	Stillingsannonsene appellerer mer til et bestemt kjønn.	Fokus på bruken av type ord i stillingsannonser.	Sikre god kjønnsbalanse og at vi tiltrekker oss søkere med ulik kompetanse, bakgrunn og erfaring.	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	Vi registrerer ikke kjønn på søkere, og kan derfor ikke vise til konkrete målinger av kjønnsbalansen blant søkere til ledige stillinger. Vi er allikevel av den oppfatning at vi har en bedret kjønnsbalanse og ser at vi til konkrete mannsdominerte stillinger har rekruttert inn flere kvinner i år. Ved å fokusere mer på jobben enn ønskede kvalifikasjoner ser vi at vi får søkere med andre bakgrunner enn vi har tradisjon for å rekruttere. I 2020 har vi totalt ansatt flere menn enn kvinner.

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

195

Note 2

196

Note 3

211

Note 4

212

Note 5

virksomhet

213

Note 6

214

Note 7

215

Note 8

218

Note 9

219

Note 10

223

Note 11

225

Note 12

anlegg og utstyr

227

Note 13

232

Note 14

233

Note 15

234

Note 16

235

Note 17

236

Note 18

237

Note 19

238

Note 20

239

Note 21

239

Note 22

241

Note 23

241

Note 24

Regnskapsprinsipper

Bruk av estimater

Risiko- og kapitalstyring

Segmentinformasjon

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

Netto inntekter fra investeringer

Kostnader

Lønn og godtgjørelser

Skatt

Pensjon

Goodwill og immaterielle eiendeler

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Aksjer og andeler

Utlån og fordringer

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Egenkapital

Hybridkapital

Avsetninger og andre forpliktelser

Transaksjoner med nærstående parter

Betingede forpliktelser

Aksjebasert betaling

Hendelser etter balansedagen

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisionsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Handlings-plan personal-område	Bakgrunn for tiltak Hva viste under-søkelsen av diskrimineringsrisiko er og hindre for likestilling? Er tiltaket knyttet til ett eller flere diskriminerings-grunnlag?	Beskrivelse av tiltak Hvilke tiltak har blitt iverksatt?	Mål for tiltaket Hvordan vil tiltakene bidra til likestilling? Hvordan måle suksess?	Ansvarlig Hvem har ansvar for å følge opp og gjennom-føre ulike tiltak?	Frist/ status Frist? Utsatt, påbegynt eller ferdig	Resultat Hvordan fungerte tiltaket og prosessen?
Rekruttering	Sikre rettferdig og kjønnsnøytral rekrutteringsprosess.	Ha minst en representant fra hvert kjønn med i sluttrunden av intervjuer til lederstillinger.	God kjønnsbalanse i ledergrupper.	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	I 2020 har andelen kvinnelige ledere gått opp til 39,3% i Q3 mot 38,3% på samme tid i fjor.
Rekruttering	Screening og 1. gangs intervju gjennomføres av leder.	Bruker andre metoder for screening og 1. gangs intervjuer slik at leder ikke sitter alene med dette.	God kjønnsbalanse og mangfold i videre prosess.	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Ved involvering av flere øker objektiviteten i prosessen og dermed bidrar til å redusere muligheten for diskriminering.
Sosiale arrangementer	Alle ansatte skal føle seg vel også i sosiale sammenhenger	Alkoholfrie alternativer skal være lett tilgjengelig. Det samme gjelder alternativer til matrett.	Alle ansatte skal oppleve at sosiale arrangementer er "åpne" for alle.	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Det har vært lite sosiale arrangementer i 2020 og vi tar derfor dette med oss videre til neste år.
Trakassering , seksuell trakassering og kjønns-balansert vold	Alle ansatte skal oppleve å bli behandlet med respekt, omtanke og høflighet	Bevisstgjøre alle ansatte om "Retningslinjer mot uønsket seksuell oppmerksomhet" både gjennom avdelingsmøter og i forkant av årsfester/ julebord/større samlinger. Nye retningslinjer kom i 2018, men disse minner vi stadig om.	Skape et trygt arbeidsmiljø. Måles gjennom HMS-undersøkelsen	Konsern-direktør OHU	Iverksatt	I tråd med selskapets HMS-handlingsplan skal alle ledere ha satt temaet på agenden i avdelingsmøter og gjennomført risikovurdering med tilhørende tiltak. Se forøvrig kapittelet om HMS i årsrapporten i forhold til verdier skapt.
Utviklings-muligheter / opplæring	Alle ansatte skal ha like muligheter for karriere-utvikling	Legge til rette for like muligheter for kompetansehevende tiltak, f.eks sted/tid for kurs. Mer kontinuerlig medarbeider-utvikling der ansatte selv har stor mulighet til å påvirke egen utvikling.	Gi alle ansatte like muligheter for karriereutvikling	Konsern-direktør OHU	Påbegynt	Gjennom året har vi flyttet 65 prosent av kompetansetilbudet vårt digitalt for å sikre ønsket kompetanseutvikling

INNHold

3

Om denne rapporten

4

Året som gikk

6

Nøkkeltall og alternative resultatmål

11

Styreleders hilsen

14

Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182

Konsolidert resultatregnskap

183

Konsolidert oppstilling av totalresultat

184

Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185

Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186

Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187

Note 1

Regnskapsprinsipper

195

Note 2

Bruk av estimater

196

Note 3

Risiko- og kapitalstyring

211

Note 4

Segmentinformasjon

212

Note 5

Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213

Note 6

Netto inntekter fra investeringer

214

Note 7

Kostnader

215

Note 8

Lønn og godtgjørelser

218

Note 9

Skatt

219

Note 10

Pensjon

223

Note 11

Goodwill og immaterielle eiendeler

225

Note 12

Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227

Note 13

Finansielle eiendeler og forpliktelser

232

Note 14

Aksjer og andeler

233

Note 15

Utlån og fordringer

234

Note 16

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235

Note 17

Egenkapital

236

Note 18

Hybridkapital

237

Note 19

Avsetninger og andre forpliktelser

238

Note 20

Transaksjoner med nærstående parter

239

Note 21

Betingede forpliktelser

239

Note 22

Aksjebasert betaling

241

Note 23

Hendelser etter balansedagen

241

Note 24

Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282

Erklæring fra styret og konsernsjef

283

Revisjonsberetning

288

Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290

Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296

Utvalg av styrende dokumenter

297

Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298

Likestillingsredegjørelse

304

Sertifikater og garantier

310

Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 5 – Sertifikater og garantier



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet



KLIMAKOMPENSERT
VIRKSOMHET



KLIMASERTIFIKAT 2020

CEMASys’ Klimasertifikat™ er herved utstedt som et bevis på kjøp av klimakvoter for frivillig kompensasjon for egne klimagassutslipp. Klimakvotene har blitt utstedt i tråd med de relevante standardene sine protokoller og kan spores i registeret med sitt unike serienummer. Dette forhindrer dobbelttelling og at de kan selges flere ganger.

Selskap	Gjensidige Forsikring ASA
Kvotene dekker	Klimakompensering for egne utslipp, scope 1, fjernvarme scope 2 og flyreiser scope 3.
Volum (tonn CO ₂ e)	3000
Type	VER (Verified Emission Reduction)
Utsender	Gold Standard Foundation
Prosjektnavn	GS 1385 – Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana.
Prosjektreferanse	https://registry.goldstandard.org/projects/details/237

Klimakvotene er permanent slettet fra markedet slik at de ikke kan benyttes igjen.
For mer informasjon, se prosjektbeskrivelsen.

Oslo, 16. desember 2020



Kjetil Selmer-Olsen

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Improved cookstoves in Ghana – Gold Standard project



The primary objective of the project is to significantly reduce wood fuel consumption of low income Ganesh households by providing them with affordable improved cookstoves in the Ashanti region in Ghana. The improved cookstoves can replace traditional stoves which expose people to toxic smoke and gas from burning wood while cooking.



142 000

Households provided with clean cook stoves through this project



100

jobs 70 men and 30 women



220 000

tonnes CO2e mitigated

PROJECT TYPE

Improved efficiency from reduced consumption of wood as fuel

PROJECT LOCATION

Ghana, Ashanti Region

ANNUAL CO2 REDUCTION

220 000 tonnes CO2e

SITUATION WITHOUT PROJECT

Traditional cookstoves that expose users to toxic smoke and gas from burning biomass will remain the main source of fuel for households for a long time

SDB CONTRIBUTION



PROJECT STANDARD

Gold Standard®

Climate Security & Sustainable Development

[Gold Standard # 1385 \(GS VER\)](#)

AWARDS



The project aims to contribute to the socially, economically and environmentally sustainable development of the region by making efficient cookstoves widely available and educating the population about their benefits.

The social benefit of the project is that it creates jobs for local people, with employment of both women and men in the region. They are educated in the health benefits of using clean-burning stoves, and employed in the production of stoves. This gives locals a livelihood, with wages that are 80% higher than the minimum wage. The stoves are produced locally from scrap metal and sold at subsidized prices. The improved stoves are 40% more energy efficient than traditional stoves, and reduce consumption of wood charcoal. The project contributes to reduced demand and thus to less deforestation. A significant proportion of annual household budget is spent on the purchase of charcoal. By reducing the need for charcoal, the project also reduces expenses for a family accordingly.

More efficient stoves provide health benefits by reducing the amount of carbon monoxide and toxic fumes that are being inhaled. The health benefits are more evident among women and children as they traditionally have the responsibility of the household. Surveys show that the project has provided cost savings and improved health for those that adopt the stoves.

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet



KLIMAKOMPENSERT
VIRKSOMHET



KLIMASERTIFIKAT 2020

CEMASys’ Klimasertifikat™ er herved utstedt som et bevis på kjøp av klimakvoter for frivillig kompensasjon for egne klimagassutslipp. Klimakvotene har blitt utstedt i tråd med de relevante standardene sine protokoller og kan spores i registeret med sitt unike serienummer. Dette forhindrer dobbelttelling og at de kan selges flere ganger.

Selskap	Gjensidige
Kvotene dekker	Klimakompensering «Innbo Ung og Reise Ung» Q3 og Q4 2020
Volum (tonn CO ₂ e)	1 050
Type	VER (Verified Emission Reduction)
Utsteder	Gold Standard Foundation
Prosjektnavn	Energy Efficiency and Improved Clean Burning Cookstoves in Ghana.
Prosjektreferanse	https://registry.goldstandard.org/projects/details/237

Klimakvotene er permanent slettet fra markedet slik at de ikke kan benyttes igjen.
For mer informasjon, se prosjektbeskrivelsen.

Oslo, 6. juli 2020



Kjetil Selmer-Olsen

INNHold

3 Om denne rapporten

4 Året som gikk

6 Nøkkeltall og alternative resultatmål

11 Styreleders hilsen

14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182 Konsolidert resultatregnskap

183 Konsolidert oppstilling av totalresultat

184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling

185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital

186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm

187 Note 1 Regnskapsprinsipper

195 Note 2 Bruk av estimater

196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring

211 Note 4 Segmentinformasjon

212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer

214 Note 7 Kostnader

215 Note 8 Lønn og godtgjørelser

218 Note 9 Skatt

219 Note 10 Pensjon

223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler

225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser

232 Note 14 Aksjer og andeler

233 Note 15 Utlån og fordringer

234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

235 Note 17 Egenkapital

236 Note 18 Hybridkapital

237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser

238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter

239 Note 21 Betingede forpliktelser

239 Note 22 Aksjebasert betaling

241 Note 23 Hendelser etter balansedagen

241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282 Erklæring fra styret og konsernsjef

283 Revisionsberetning

288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning

296 Utvalg av styrende dokumenter

297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter

298 Likestillingsredegjørelse

304 Sertifikater og garantier

310 Klimaregnskap egen virksomhet

Improved cookstoves in Ghana – Gold Standard project



The primary objective of the project is to significantly reduce wood fuel consumption of low income Ganesh households by providing them with affordable improved cookstoves in the Ashanti region in Ghana. The improved cookstoves can replace traditional stoves which expose people to toxic smoke and gas from burning wood while cooking.



142 000

Households provided with clean cook stoves through this project



100

jobs
70 men and 30 women



220 000

tonnes CO2e mitigated

PROJECT TYPE

Improved efficiency from reduced consumption of wood as fuel

PROJECT LOCATION

Ghana, Ashanti Region

ANNUAL CO2 REDUCTION

220 000 tonnes CO2e

SITUATION WITHOUT PROJECT

Traditional cookstoves that expose users to toxic smoke and gas from burning biomass will remain the main source of fuel for households for a long time

SDB CONTRIBUTION



PROJECT STANDARD

Gold Standard
Climate Security & Sustainable Development

[Gold Standard # 1385 \(GS VER\)](#)

AWARDS



The project aims to contribute to the socially, economically and environmentally sustainable development of the region by making efficient cookstoves widely available and educating the population about their benefits.

The social benefit of the project is that it creates jobs for local people, with employment of both women and men in the region. They are educated in the health benefits of using clean-burning stoves, and employed in the production of stoves. This gives locals a livelihood, with wages that are 80% higher than the minimum wage. The stoves are produced locally from scrap metal and sold at subsidized prices. The improved stoves are 40% more energy efficient than traditional stoves, and reduce consumption of wood charcoal. The project contributes to reduced demand and thus to less deforestation. A significant proportion of annual household budget is spent on the purchase of charcoal. By reducing the need for charcoal, the project also reduces expenses for a family accordingly.

More efficient stoves provide health benefits by reducing the amount of carbon monoxide and toxic fumes that are being inhaled. The health benefits are more evident among women and children as they traditionally have the responsibility of the household. Surveys show that the project has provided cost savings and improved health for those that adopt the stoves.

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet	
213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr	
227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet



SERTIFIKAT

Gjensidige Forsikring ASA

(hovedkontor)

Schweigaards gate 21, 0191 OSLO

Virksomheten oppfyller følgende kriteriesett:

- 0 Felles kriterier
- 72 Hovedkontor-for konsern og kommuner
- 0 L Leietaker

Dette innebærer at virksomhetens miljøstandard og rutiner er funnet å være i overensstemmelse med de nevnte kriterier. Virksomheten kan dermed dokumentere at strenge kriterier innen temaene arbeidsmiljø, innkjøp, energi, transport, avfall, utslipp og estetikk er tilfredsstillt.

Sertifiseringen er utført av

Ann-Mari Arnesen Morelle

Sertifisør, på vegne av Oslo kommune

Sertifikatnummer: 1806

Utstedt: 14.01.2018. Sertifikatet er gyldig til: 14.01.2021

Kontrollert av Stiftelsen Miljøfyrtårn:Ja



INNHold

- 3 Om denne rapporten
- 4 Året som gikk
- 6 Nøkkeltall og alternative resultatmål
- 11 Styreleders hilsen
- 14 Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

- 182 Konsolidert resultatregnskap
- 183 Konsolidert oppstilling av totalresultat
- 184 Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
- 185 Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
- 186 Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
- 187 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 195 Note 2 Bruk av estimater
- 196 Note 3 Risiko- og kapitalstyring
- 211 Note 4 Segmentinformasjon
- 212 Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet

- 213 Note 6 Netto inntekter fra investeringer
- 214 Note 7 Kostnader
- 215 Note 8 Lønn og godtgjørelser
- 218 Note 9 Skatt
- 219 Note 10 Pensjon
- 223 Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
- 225 Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr

- 227 Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
- 232 Note 14 Aksjer og andeler
- 233 Note 15 Utlån og fordringer
- 234 Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
- 235 Note 17 Egenkapital
- 236 Note 18 Hybridkapital
- 237 Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
- 238 Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
- 239 Note 21 Betingede forpliktelser
- 239 Note 22 Aksjebasert betaling
- 241 Note 23 Hendelser etter balansedagen
- 241 Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

- 282 Erklæring fra styret og konsernsjef
- 283 Revisionsberetning
- 288 Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

- 290 Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
- 296 Utvalg av styrende dokumenter
- 297 Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
- 298 Likestillingsredegjørelse
- 304 Sertifikater og garantier
- 310 Klimaregnskap egen virksomhet

Vedlegg 6 – Klimaregnskap for egen virksomhet

Tabellen nedenfor viser tall for klimafotavtrykket, i CO₂ ekvivalenter, fra Gjensidiges egen virksomhet for 2020 (totalt for konsernet). Tallene er registrert i henhold til etablerte retningslinjer for scope 1-3, basert på GHG protokollen. For scope 1 stammer fotavtrykket fra bilreiser (for det meste leiebiler). Når det gjelder scope 2 benytter vi både fjernvarme og elektrisitet i vår virksomhet, og vi kjøper opprinnelsesgarantier for en del av vårt elektrisitetsforbruk. Med hensyn til scope 3 stammer fotavtrykket fra flyreiser, gjennomført av våre ansatte som del av vår virksomhet.

Klimaregnskap for egen virksomhet - markedsbasert											
	Enhet	Norge		Sverige		Danmark		Baltikum		Totalt	
Scope 1 Direkte utslipp		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bensin	liter	21.403	32.959	16.430	5.400	14.341	7.800	51.289	42.092	103.463	88.251
Diesel	liter	17.392	33.099	7.440	4.200	2.671	8.400	47.879	46.021	75.382	91.720
Totalt	CO ₂ e tonn	117	162	63	27	49	57	241	217	470	463

Scope 2 Energiforbruk - markedsbasert											
Fjernvarme	mwh	513	652			1.238	1.173	29	5	1.780	1.830
	CO ₂ e tonn	89	115			213	207	5	1	307	323
Elektrisitet med opprinnelsesgaranti	mwh	4.359								4.359	
	CO ₂ e tonn	-									
Elektrisitet uten opprinnelsesgaranti	mwh		5.332	292	256	1.328	1.475	1.280	1.279	2.900	8.342
	CO ₂ e tonn		2.773	15	133	618	767	450	665	1.083	4.338
Totalt energiforbruk	mwh	4.872	5.984	292	256	2.566	2.648	1.309	1.284	9.039	10.172
Totalt energiforbruk markedsbasert	CO ₂ e tonn	89	2.888	15	133	831	974	455	666	1.390	4.661
CO ₂ energiforbruk lokasjonsbasert		74	101	5	5	135	233	84	90	298	429

Scope 3 Indirekte utslipp											
Flyreiser	Antall	2.145	9.874	398	1.144	235	1.388	3	414	2.781	12.820
	CO ₂ e tonn	141	1.480	27	135	15	202	0	98	183	1.915
Total scope 1,2 og 3	CO ₂ e tonn	347	4.530	105	295	895	1.233	696	981	2.043	7.039

Faktorer anvendt i beregningen av CO₂ ekvivalenter

- 1) Berg-Hansen tall for flyreiser 2020
- 2) Anvendt tall fra leasingselskap for firmabiler i Norge 2020
- 3) Faktor benyttet for lokasjonsbasert energiforbruk er NVE (2020) Varedeklarasjon for strøm
- 4) DEFRA 2020 Greenhouse gas reporting: convension factors
- 5) NVE 2020 varedeklarasjon for strøm
- 6) El forbruk utenfor Norge, IEA GHG koder

INNHold

3	Om denne rapporten
4	Året som gikk
6	Nøkkeltall og alternative resultatmål
11	Styreleders hilsen
14	Konsernsjefens hilsen

Kapittel 1 – Dette er oss

Kapittel 2 – Verdiskaping i Gjensidige

Kapittel 3 – Verdier skapt i 2020

Kapittel 4 – Regnskap og noter

Gjensidige Forsikring konsern

182	Konsolidert resultatregnskap
183	Konsolidert oppstilling av totalresultat
184	Konsolidert oppstilling av finansiell stilling
185	Konsolidert oppstilling av endringer i egenkapital
186	Konsolidert oppstilling av kontantstrøm
187	Note 1 Regnskapsprinsipper
195	Note 2 Bruk av estimater
196	Note 3 Risiko- og kapitalstyring
211	Note 4 Segmentinformasjon
212	Note 5 Aksjer i tilknyttede foretak og felleskontrollert

virksomhet	
213	Note 6 Netto inntekter fra investeringer
214	Note 7 Kostnader
215	Note 8 Lønn og godtgjørelser
218	Note 9 Skatt
219	Note 10 Pensjon
223	Note 11 Goodwill og immaterielle eiendeler
225	Note 12 Eierbenyttet og rett-til-bruk eiendom,

anlegg og utstyr	
227	Note 13 Finansielle eiendeler og forpliktelser
232	Note 14 Aksjer og andeler
233	Note 15 Utlån og fordringer
234	Note 16 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel
235	Note 17 Egenkapital
236	Note 18 Hybridkapital
237	Note 19 Avsetninger og andre forpliktelser
238	Note 20 Transaksjoner med nærstående parter
239	Note 21 Betingede forpliktelser
239	Note 22 Aksjebasert betaling
241	Note 23 Hendelser etter balansedagen
241	Note 24 Resultat per aksje

Gjensidige Forsikring ASA

282	Erklæring fra styret og konsernsjef
283	Revisionsberetning
288	Attestasjon integrert rapport

Vedlegg

290	Sjekkliste GRI og styrets årsberetning
296	Utvalg av styrende dokumenter
297	Hva vi har oppnådd og hva vi støtter
298	Likestillingsredegjørelse
304	Sertifikater og garantier
310	Klimaregnskap egen virksomhet



Gjensidige

Gjensidige
Schweigaardsgate 21, 0191 Oslo
P.O.box 700, Sentrum, 0106 Oslo
Phone +47 915 03100