

Koncernregnskab 2024



INDHOLD

Ledelsens beretning	3
Koncern ESG-nøgletal	20
Resultatdisponering	26
Ledelsens regnskabspåtegning	27
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	28
Resultatopgørelse	32
Balance	35
Egenkapitalopgørelse	39
Noter	41
Generalforsamlingens repræsentanter	71
Ledelsen	72

Ledelsens beretning

Året 2024 kort fortalt

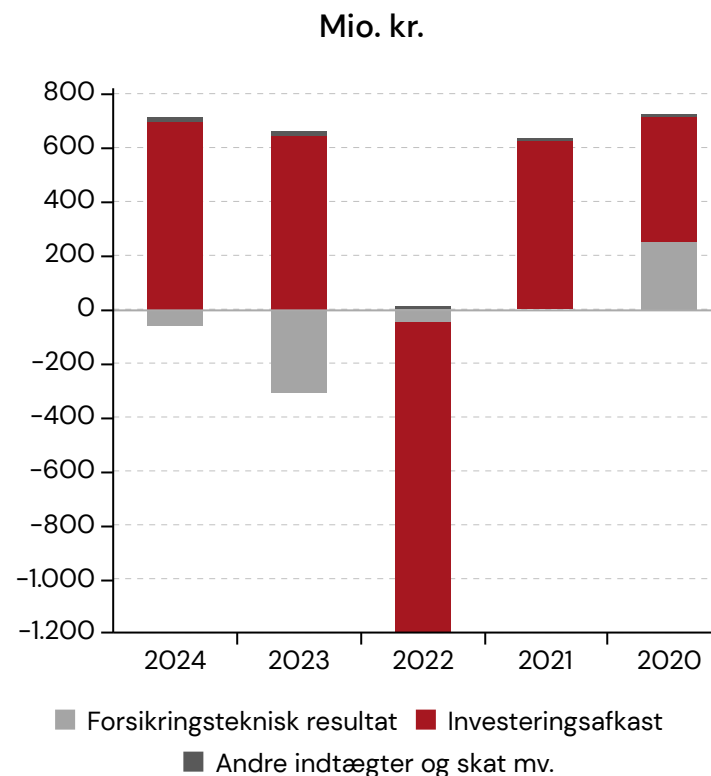
Dette er koncernregnskab for Sygeforsikringen "danmark" og de to 100 % ejede dattervirksomheder – Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab.

Sygeforsikringen "danmark" har siden slutningen af marts 2018 haft koncession til at udbyde kollektive gruppeordninger gennem datterselskabet "danmark" Erhverv.

Siden 2018 er der udarbejdet selvstændigt regnskab for "danmark" Erhverv. Aktiviteten i 2024 viste en særdeles positiv udvikling, hvor det trods det konkurrenceprægede område lykkedes såvel at fastholde de eksisterende kunder samt at udvide kundeskaren.

I 2024 fortsatte "danmark"s dattervirksomhed Administrationsselskabet "danmark" A/S afregning af skader for en række sundhedsforsikringsprodukter på vegne af pensionsselskaber. Her er det samlede resultat positivt, men uændret i en relativt mindre betydende størrelse for koncernresultatet. Begge datterselskabers resultater er påvirket af positive investeringsafkast.

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



2,8 million

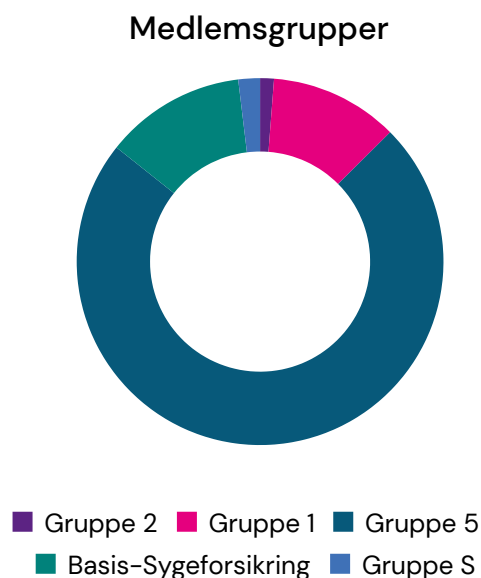
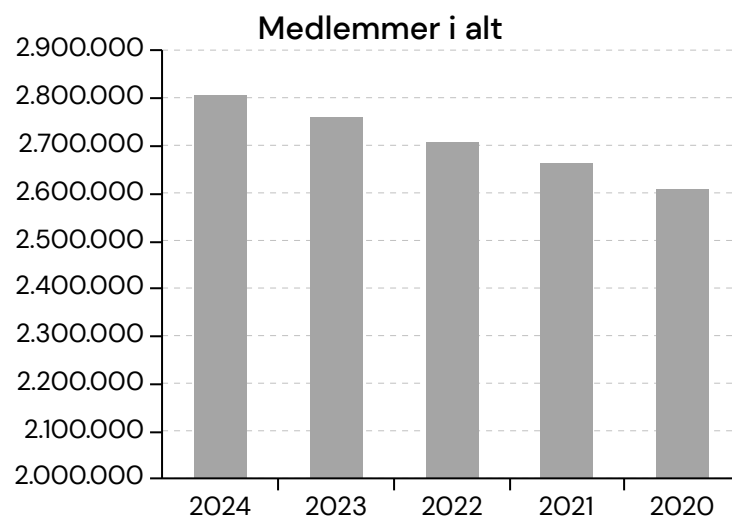
Medlemmer

-59,6 millioner kr.

Forsikringsteknisk resultat

7,2 milliarder kr.

Koncernens egenkapital



I årets resultat i koncernen indgår et forsikringsteknisk resultat på -59,6 millioner kroner, mens det for "danmark" blev på -53,3 millioner kroner. Resultatet af det samlede investeringsafkast blev på 695,0 millioner kroner. Heraf for "danmark" 694,0 millioner kroner. Det forsikringstekniske resultat blev tæt på niveau med det budgetterede.

Medlemstilgangen var usædvanlig høj i 2023 og mindre i 2024. Resultatet landede i 2024 på en nettotilgang i "danmark" på 45.833 medlemmer mod 52.688 i 2023.

Det positive investeringsafkast påvirker egenkapitalen, og koncernen "danmark"s solvens er fortsat på et meget tilfredsstillende niveau. Egenkapitalen udgjorde 7,2 milliarder kroner ved årets udgang og opfylder dermed fuldt ud de solvenskrav, som koncernen er stillet overfor.

Flest mulige penge skal retur til medlemmerne i "danmark" i form af tilskud. Det er bestyrelsens målsætning, der også er nået i 2024. Erstatningsudgifterne i 2024 faldt med 53 millioner kroner i forhold til året før. Bruttoerstatningsprocenten oversteg dermed målsætningen på 90 og endte med 98,3 i 2024 mod en bruttoerstatningsprocent i 2023 på 105,4.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde samlet set i koncernen 148,2 millioner kroner. Omkostningsprocenten er fortsat meget tilfredsstillende, men er steget fra 3,5 til 3,7. For Sygeforsikringen "danmark" alene er den 3,5 i 2024.

Udviklingen på de finansielle markeder blev samlet set positiv. Koncernen "danmark" fik derfor et positivt afkast for hele året på 10 %. Til sammenligning var afkast af formuen under forvaltning i 2023 også på 10 %. Både aktier og obligationer bidrog til det samlede positive afkast i 2024.

Forventninger til 2025

Udviklingen i 2024 udfordrede ikke "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne. Målsætningen i budgettet for 2025 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone.

Udvikling i medlemstal og dækningsområder

Medlemstilgangen var tilfredsstillende i 2024. Den samlede nettotilgang blev på 45.833, og ved årets udgang udgjorde medlemstallet 2.803.797. Det svarer til 46,8 % af alle offentligt sygesikrede i Danmark. Væksten i medlemstallet i 2024 udgjorde 1,7 % mod 1,9 % i 2023. Væksten har i lighed med de seneste år været størst i Gruppe 5.

Det almindelige operationstilvalg er tegnet af lidt over 75.000 medlemmer og er på niveau med 2023. Dækningen Udvidet Operation er steget en smule og omfatter 30.000 tilvalgsforsikringer.

Dækningen VKS (Visse Kritiske Sygdomme), vi tilbyder i samarbejde med Forenede Gruppeliv, var ved årets udgang tegnet af lidt over 12.500 medlemmer. Det er et mindre fald svarende til udviklingen de seneste år. Forventningen er, at denne udvikling fortsætter.

"danmark" udbyder rejseforsikringer i samarbejde med Gouda. Det samlede antal rejseforsikrede steg i 2024 med 12,3 %.

Udviklingen i antallet af de børneforsikringer, som "danmark" udbyder i samarbejde med forsikringsselskabet If Skadeforsikring, var positiv i 2024 og steg med 11,2 %.

Alle medlemmer mellem 16 og 59 år med uafbrudt medlemskab af Gruppe 1 eller Gruppe 2 de seneste 5 år har siden juli 2014 været omfattet af en dødsfaldsdækning. Det er et produkt, "danmark" har udbudt i samarbejde med Forenede Gruppeliv. Dødsfaldsdækningen er en gruppelivsordning og betyder, at der ved død udbetales en engangssum på 50.000 kroner. Ved udgangen af året var knapt 53.700 medlemmer omfattet af denne dækning.



Målsætningen i budgettet for 2025 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone.

45.833

Medlemstilgang

217 millioner kr.

Vækst i bruttopræmieindtægterne

52,6 millioner kr.

Fald i erstatninger f.e.r.

Præmier og erstatninger

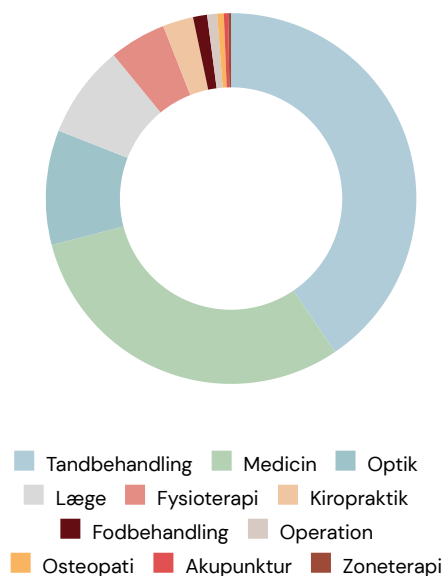
I 2024 blev præmieindtægterne på koncernniveau 3.962 millioner kroner, hvilket er 216,8 millioner kroner mere end i 2023. Stigningen i præmieindtægterne skyldes såvel den positive medlemstilgang som en mindre kontingentstigning. De samlede erstatningsudgifter udgjorde 3.896,1 millioner kroner, hvilket er et fald i forhold til 2023 på 52,6 millioner kroner.

I "danmark" faldt erstatningsudgifterne til briller, operation og medicin, mens de øvrige tilskudsområder steg, dvs. udgifterne til tandbehandling og til lægehjælp – herunder psykologbehandling og vaccinationer.

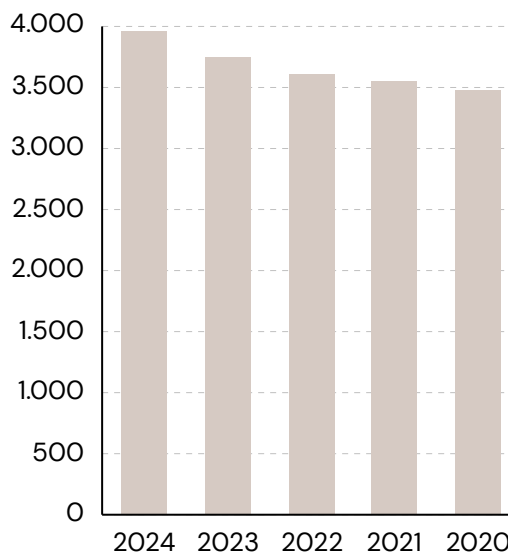
Erstatningsudgifterne til zoneterapi og akupunktur samt til osteopati, fysioterapi og kiropraktik steg også.

Erstatningsprocenten blev i 2024 på 98,3. Erstatningsprocenten er blandt andet en konsekvens af et stort træk på "danmark"s tilskud til medicin. Udviklingen er således i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne på mindst 90 %.

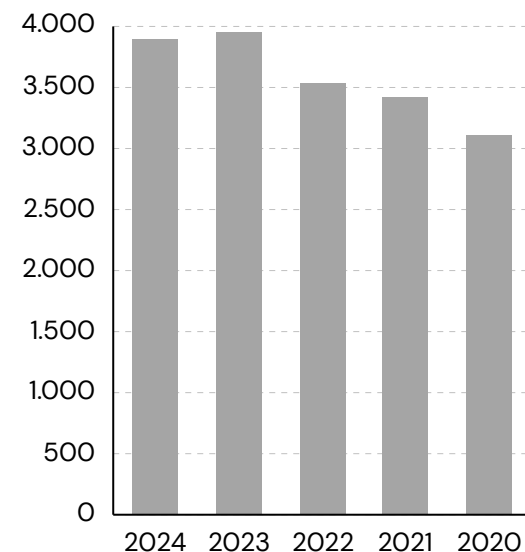
Erstatningernes fordeling



Bruttopræmieindtægter mio. kr.



Bruttoerstatningsudgifter mio. kr.



Markedsføring

I 2024 havde "danmark" fortsat kampagner med fokus på fordelene ved at være medlem af "danmark". Kampagnerne kunne ses på tv og web-tv samt på de sociale medier. "danmark" var også til stede både i bybilledet med outdoor-plakater og i radiospots. Formålet har været at komme bredt ud til den danske befolkning med vores budskaber. Resultaterne af markedsføringen er positive.

2024 blev også året, hvor vi måtte sætte markedsføringen på pause i en periode i foråret. Det var en planlagt konsekvens ved implementeringen af et nyt it-system. Vi genoptog markedsføringstiltagene igen, så snart det nye it-system var kørende.

De gode erfaringer med vores to podcastserier "Det, du ikke kan se" samt "Noget på Hjerte?" resulterede i to nye sæsoner med hver 10 nye afsnit.



I 2024 havde "danmark" fortsat kampagner med fokus på fordelene ved at være medlem af "danmark".



Nyt & Sundt er Sygeforsikringen "danmark"s sundhedsunivers, hvor vi sætter fokus på sundhed, velvære og livsstil.

I "Det, du ikke kan se" bliver der sat fokus på lidelser, som ikke umiddelbart kan ses. Her har helt almindelige danskere fortalt om deres udfordringer og vej i livet med fx tinnitus, overgangsalder, gig og meget andet.

I podcasten "Noget på Hjerte?" har vært Ida-Sophia og psykolog Neela Sriis talt med modige unge mennesker om emner eller udfordringer, der fylder i deres liv, fx alkohol, følelser, venskaber mm.

Nyt & Sundt er Sygeforsikringen "danmark"s sundhedsunivers, hvor vi sætter fokus på sundhed, velvære og livsstil. Vi skriver om de udfordringer og glæder, du kan møde i forskellige faser af dit liv. Nyt & Sundt består også af en nyhedsmail, der sendes ud til 650.000 medlemmer fire gange om året.

Investeringsafkast

Det var den aftagende tendens i kerneinflationen, der i samspil med høje afkast på udvalgte teknologiaktier kendetegnede udviklingen på de finansielle markeder i 2024. Den aftagende kerneinflation betød blandt andet, at vi så de første rentenedsættelser i både EU og USA. Resultatet var positive afkast på både aktier og obligationer, hvor det særligt for aktiernes vedkommende medførte høje afkast.

Koncernafkastet blev 10 %.

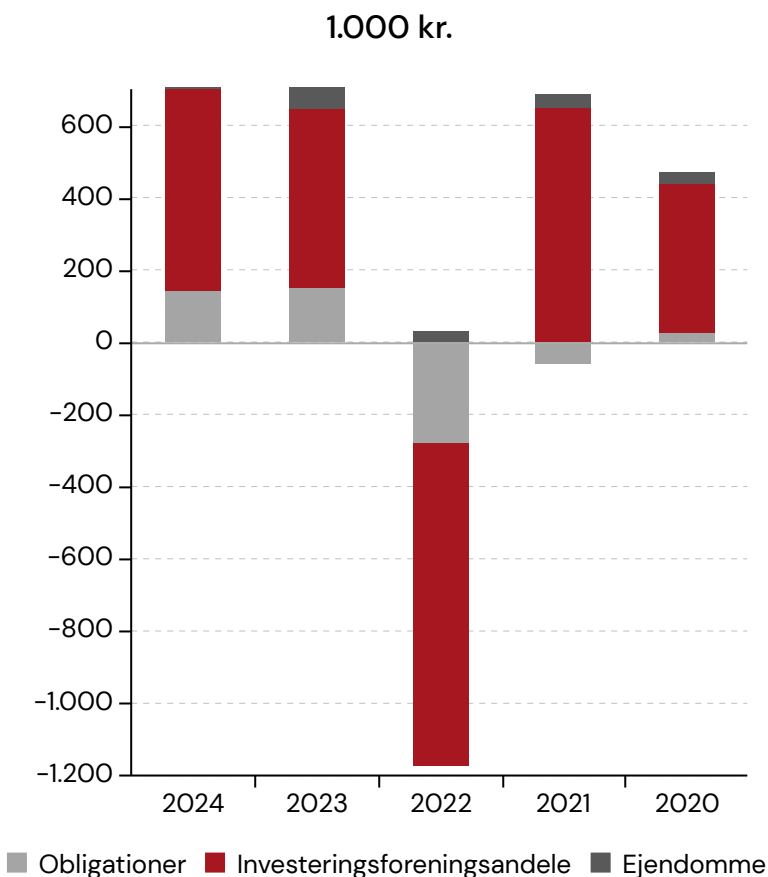
"danmark"s langsigtede formue under forvaltning udgjorde ved årets udgang 7.168 millioner kroner mod 6.719 millioner kroner året før på koncernniveau.

Afkastet for placeringen af overskudslikviditet i kortsigtede obligationsmandater med lav risiko målt ud fra varighed var 32 millioner kroner. Både primo og ultimo året var markedsværdien af overskudslikviditeten 0 millioner kroner.

I resultatet af investeringsvirksomheden indgår derudover nedskrivning af "danmark"s investerings- og domicilejendomme med 23 millioner kroner.

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

Afkastprocenterne varierer fra 4,0 til 6,5 og har et vægtet gennemsnit på 4,5.



695 millioner kr.

Investeringsafkast

10 %

Afkast af formue under forvaltning

Investeringspolitik

Koncernen "danmark"s resultat og egenkapital er påvirket af udviklingen på de finansielle markeder og ejendomsmarkedet, fordi en væsentlig del af "danmark"s aktiver består af investeringsaktiver, der bliver værdiansat til dagsværdi.

Koncernen "danmark" investerer ikke selv i værdipapirer, men gør brug af professionelle kapitalforvaltere. De anvendte kapitalforvaltere er Lægernes Pensionsbank, Nordea Asset Management, Nykredit Asset Management, Impax Asset Management og C WorldWide Asset Management. Lægernes Pensionsbank har det største mandat.

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

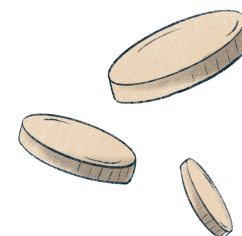
Koncernen "danmark" fastsætter årligt investeringsrisikoen med udgangspunkt i den forventede kortsigtede risiko og spreder investeringerne på forskellige typer af likvide investeringsaktiver. Kapitalforvalterne forvalter de respektive mandater ud fra investeringsrammer, der er godkendt af "danmark"s bestyrelse. Der er fastsat en ramme for risiko for danske obligationer målt ved varighed.

Tilsvarende foregår investeringer i aktier og udenlandske obligationer næsten udelukkende ved erhvervelse af investeringsforeningsbeviser og regulerede fonde for at opnå risikospredning.

”

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

Kapitalforvalterne forvalter de respektive mandater ud fra investeringsrammer, der er godkendt af "danmark"s bestyrelse.



Investeringsstrategi

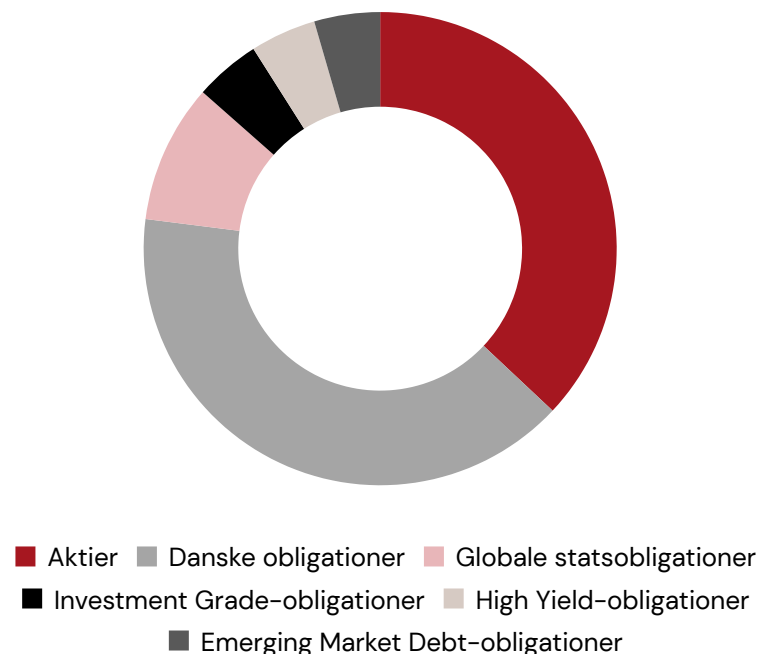
Ifølge bestyrelsens retningslinjer skal koncernen "danmark"s finansielle investeringer være placeret som i tabel (uddrag af de samlede retningslinjer) i 2025:

Aktivklasse	Benchmark-vægt	Minimum	Maksimum
Aktier	37 %	27 %	47 %
Danske obligationer	40 %	13 %	68 %
Globale statsobligationer	9,5 %	5 %	15 %
Investment Grade-obligationer	4,5 %	0 %	15 %
High Yield-obligationer	4,5 %	0 %	15 %
Emerging Market Debt-obligationer	4,5 %	0 %	15 %

Andelen af kreditobligationer (summen af Investment Grade-, High Yield- og Emerging Market Debt-obligationer) må højst udgøre 20 % af andre finansielle investeringsaktiver. Investment Grade-obligationer er globale virksomhedsobligationer med høj kreditværdighed målt ud fra rating, High Yield-obligationer er globale virksomhedsobligationer med lav kreditværdighed målt ud fra rating, mens Emerging Market Debt-obligationer er stats- og virksomhedsobligationer fra Emerging Market-lande i både lokal valuta og hård valuta (det vil sige EUR og USD).

Gennemsnitlig korrigeret varighed på danske obligation skal ligge i niveauet 1-9 år.

Benchmark-vægt for investeringsstrategi



Investeringernes sammensætning vil variere i takt med markedsbevægelser og kapitalforvalternes aktive forvaltning af mandater.

Finansielle instrumenter såsom swap-obligationer, REPO-forretninger og valuta-terminsforretninger kan blive anvendt i begrænset omfang i investeringsforeningsafdelinger og fonde. Øvrig anvendelse af afledte finansielle instrumenter kan alene ske til hel eller delvis afdækning af risici.

Risikostyring

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

Bestyrelsen vurderer endvidere løbende "danmark"s samlede risici bl.a. til brug for de regelmæssige indberetninger til Finanstilsynet om solvens og kapitalkrav. Det er bestyrelsens vurdering, at "danmark" med den nuværende organisation og bemanning har tilfredsstillende risikostyringssystemer.

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

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

En mere detaljeret beskrivelse findes i note 27.

”

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



Solvens

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

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

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

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

I forbindelse med disse beregninger foretages revurdering af de overordnede markedsvilkår, herunder af strategi og markedsmæssige forhold samt de risici, der indgår i beregningen.

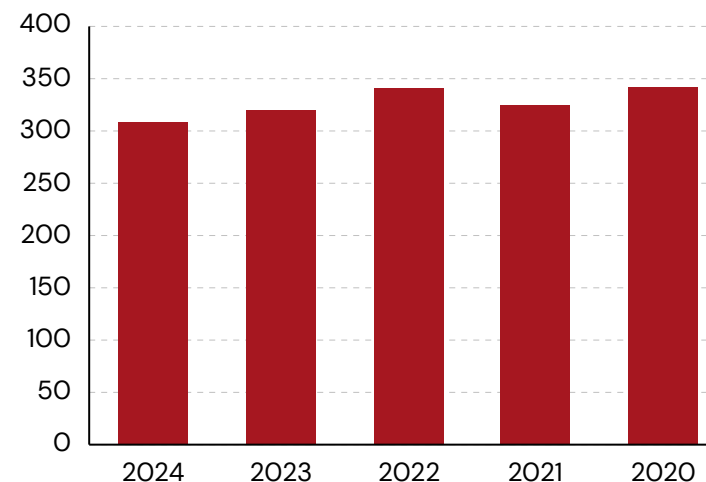
Opgørelsen udarbejdes minimum fire gange om året. I opgørelsen indregnes markedsrisici, kredit- og modpartsrisici, forsikringsrisici og operationelle risici.

Efter Solvens II-reglerne er kapitalen til dækning af solvenskapitalkravet opgjort til 6.985 millioner kroner, og solvenskapitalkravet er efter standardmodellen opgjort til 2.264 millioner kroner svarende til en solvensdækning på 308 %.

Det forventes, at koncernen "danmark"s solvensdækning også fremover vil være på et tilfredsstillende niveau. Som det fremgår af bekendtgørelse om følsomhedsanalyser for gruppe 1-forsikringsselskaber, skal Sygeforsikringen "danmark" hvert kvartal foretage indberetning af følsomhedsanalyser på efterfølgende typer af risici.

Formålet med følsomhedsanalyserne er at teste, hvordan ændringer i væsentlige risikokategorier påvirker det af gruppe 1-forsikringsselskabets opgjorte kapitalgrundlag, solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav, jf. § 160, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed. Det gøres ved at beregne det maksimale tab, virksomheden kan klare for de enkelte risikokategorier, uden at henholdsvis solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet falder til under 125 %.

Solvens II-ratio i %



6.985 millioner kr.

Til dækning af solvenskravet til "danmark"

2024	Stress	Kapitalgrundlag	Solvensdækning	Minimumsdækning
1	200%	6.540.686.379	287,80%	1.151,10%
2	100%	4.158.307.292	283,80%	1.135,30%
3	100%	6.396.764.234	295,10%	1.180,30%
4	100%	4.618.742.464	209,20%	836,60%
5	100%	6.025.480.323	267,20%	1.069,00%
6	100%	6.020.766.904	276,90%	1.107,40%
7	100%	4.996.430.306	248,00%	991,80%
8	100%	6.847.833.907	305,20%	1.220,70%
9	100%	6.889.100.115	306,20%	1.224,70%
10	–	6.878.471.151	299,50%	

Koncernen "danmark"s høje solvensdækning betyder, at selv maksimale stress på 100 % på alle risikokategorier, hvor det stressede aktiv får en værdi på nul, ikke vil medføre, at solvensdækningen falder til under 125 %. For koncernen "danmark" vil det værste scenarie være, at værdien af danske stats- og realkreditobligationer alle falder til nul. I det scenarie vil kapitalgrundlaget falde til 4.619 mio. kr., og solvensdækningen vil falde til 209 %. For de øvrige tests kommer solvensdækningen ikke under 248 %.

Der testes på følgende

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

Omdømme

I 2024 indtager Sygeforsikring "danmark" en 2. plads i forsikringsbranchen og en 3. plads for den samlede finansielle sektor i den årlige imageundersøgelse Finansimage af FinansWatch og Wilke.

Denne største måling af de danske finansvirksomheders image i befolkningen udkom i 2024 for 9. gang, og det er første gang siden 2018, at "danmark" ikke indtager førstepladsen blandt de i alt 72 finansielle virksomheder, der indgår i undersøgelsen.

Undersøgelsen er baseret på 3.928 onlineinterview af et repræsentativt udsnit af den danske befolkning fra 18 år og derover og er gennemført i perioden fra den 14. august til den 20. september 2024 af analysevirksomheden Wilke i samarbejde med FinansWatch, der er et af JP/Politikens specialmedier.

Landets største banker, forsikringsselskaber, pensionsselskaber, realkreditselskaber og investeringsforeninger bliver vurderet ud fra ni forskellige imageparametre i analysen, hvor "danmark" ligger højt i alle og har førstepladsen ved nr. 5 og 7.

1. god service
2. god rådgivning
3. troværdige
4. udvikler nye produkter og services
5. overholder love og regler
6. god økonomi
7. god og synlig kommunikation
8. bæredygtig profil

Nyt it-system

Tvunget af behov for fornyelse på grund af gamle mainframesystemer implementerede "danmark" i maj 2024 et længe ventet nyt it-system – i daglig tale dsys. Miniversionen esys har allerede kørt hos datterselskabet "danmark" Erhverv siden 2022, hvor det har fungeret godt.

I forbindelse med implementeringen holdt "danmark" lukket fra 8. til 20. maj, for dels at overføre alle data sikkert og dels for at give medarbejderne mulighed for at blive fortrolige med det nye system, som de nu skulle overgå fuldt til og ikke kun som hidtil afprøve i et sikkert testmiljø.

Implementering og overførsel af data forløb optimalt, men systemet indeholdt flere fejl end forventet, og leverandøren var langsommere med fejlretning end forventet, især hen over sommeren. Det skabte unødige gener for både ansatte og medlemmer, selv om de færreste medlemmer har være berørt af fejl, og de fleste ikke har oplevet nogen forandring.

De mest synlige og kritiske fejl blev rettet i løbet af 2. halvår af 2024, og i 2025 fortsætter arbejdet med at justere og optimere det nyt it-system.

Det nye system dsys har givet medarbejderne et bedre arbejdsredskab, så de kan yde en mere optimal medlemsservice, og det har givet "danmark" et fremtidssikret it-system.



Det nye system dsys har givet medarbejderne et bedre arbejdsredskab, så de kan yde en mere optimal medlemsservice, og det har givet "danmark" et fremtidssikret it-system.

Bestyrelsens mangfoldighed i kvalifikationer og kompetencer

Bestyrelsen i Sygeforsikringen "danmark" består af tolv medlemmer, hvor otte er valgt af generalforsamlingen og fire er medarbejdervalgte. De otte generalforsamlingsvalgte medlemmer repræsenterer en geografisk mangfoldighed fra hver af "danmark"s otte lokalafdelinger.

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

Tre af de fire bestyrelsesmedlemmer på valg i 2024 blev genvalgt, og fra Syd- og Sønderjylland blev et nyt medlem valgt. Bestyrelsesformanden valgte desuden at gå af i 2024, og der blev derfor ekstraordinært valgt et nyt bestyrelsesmedlem fra den fynske lokalafdeling. En ny bestyrelsesformand blev valgt, der er fra lokalafdeling Nordsjælland.

I 2022 blev to medarbejderrepræsentanter genvalgt og to nye valgt ind for perioden 2022-2026. De indtrådte alle i bestyrelsen efter generalforsamlingen i 2022.

Til fremme af bestyrelsens kollektive og de individuelle bestyrelsesmedlemmers kvalifikationer og kompetencer, har bestyrelsen fastlagt en mangfoldighedspolitik. Politikken revurderes minimum en gang årligt. Formålet er at sikre, at bestyrelsen har tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå virksomhedens aktiviteter og dermed forbundne krav og risici.

I 2024 modtog bestyrelsen og direktionen uddannelse i DORA-forordningen (Digital Operational Resilience Act) som er trådt i kraft i 2025. Forordningen er en europæisk regulering, der sigter mod at styrke den digitale operationelle modstandsdygtighed i den finansielle sektor, og som fokuserer på at håndtere cyber- og it-risici, også kaldet IKT-risici (informations- og kommunikationsteknologi).

Bestyrelsens selvevaluering i 2024 bekræftede, at Sygeforsikringen "danmark"s bestyrelse fortsat besidder den nødvendige viden, kompetencer og erfaring.



Til fremme af bestyrelsens kollektive og de individuelle bestyrelsesmedlemmers kvalifikationer og kompetencer, har bestyrelsen fastlagt en mangfoldighedspolitik.

Diversitet

I henhold til Erhvervsstyrelsens regler for opgørelse af kønsdiversiteten har bestyrelsen taget følgende initiativer:

1. opstillet et måltal for andelen af medlemmer af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen valgt af generalforsamlingen,
2. opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens ledelsesniveauer,
3. udarbejdet en politik for forøgelse af andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens ledelsesniveauer.

Kravene om opstilling af måltal og udarbejdelse af en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn gælder dog ikke, hvis der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd. Det er alene de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, der indgår i opgørelsen af den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen.

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

Diversitet

i kvalifikationer og kompetencer

Måltal for bestyrelsen

"danmark"s bestyrelse har fastsat et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 37,5 %, svarende til en kønsfordeling på 3/5. Køns sammensætningen betragtes som ligelig, når der er 40 % af det underrepræsenterede køn eller det antal, som kommer tættest på 40 % uden at overstige 40 %.

Efter generalforsamlingen i 2024 var kønsfordelingen i "danmark"s bestyrelse 4 kvinder og 8 mænd, heraf var 2 kvinder og 6 mænd valgt af generalforsamlingen, mens de øvrige var medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Fraregnet de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer består bestyrelsen af 25 % kvinder og 75 % mænd. Bestyrelsen kunne derfor konstatere, at målsætningen på 37,5 % af det underrepræsenterede køn ikke var opfyldt.

Målet er fortsat at sikre diversitet og måltallet. På grund af "danmark"s struktur som medlemsejet forsikringsselskab er rekrutteringsvejen for kommende bestyrelseskandidater via den lokalt valgte medlemsorganisation. Muligheden for styring af rekrutteringsprocessen er derfor begrænset, men bestyrelsen har fokus på og arbejder kontinuerligt for opnåelse af måltallet.

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingens 160 medlemmer, som består af 81 kvinder og 79 mænd. Læs mere om generalforsamlingens repræsentanter sidst i koncernregnskabet.

Måltal for de øvrige ledelsesniveauer

På de øvrige ledelsesniveauer, det vil sige personer, der refererer til bestyrelsen og personer med ledelsesansvar, der refererer til direktionen, er kønsfordelingen på 13/9, svarende til 59 % kvinder og 41 % mænd.

Da andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer udgør mindst 40 %, fastsættes der ikke et måltal, da kønsfordeling betragtes som ligelig.

Politik for køns sammensætning

Grundholdningen i Sygeforsikringen "danmark" er ligeret, ligestillet og lige muligheder uanset køn.

Ligestilling på arbejdspladsen handler om at bruge medarbejdernes forskellige ressourcer og bruge den dynamik, som disse forskelligheder skaber.

Det er afgørende, at ledelsesposterne besættes på baggrund af de kvalifikationer, der er behov for i det enkelte job.

Vi anser ligelig fordeling for at være til stede, når det underrepræsenterede køn udgør 40 % eller derover.

Organisationen arbejder på,

- at virksomhedens medarbejdere oplever, at de har lige muligheder for karriere og lederstillinger
- at medarbejderne oplever, at virksomheden har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

25 % kvinder og 75 % mænd

i den generalforsamlingsvalgte bestyrelse

59 % kvinder og 41 % mænd

i ledelsen i Sygeforsikringen "danmark"

Bæredygtighed

Sygeforsikringen "danmark" bygger på et solidt socialt bæredygtigt fundament, hvis formål er på gensidigt grundlag at yde medlemmerne tilskud til at dække udgifter i sygdoms- og ulykkestilfælde samt udgifter til at forebygge sygdomme. Mere end 350 forskellige tilskud gives til tandlæge, briller, kontaktlinser, fysioterapi, vaccination, diætist, jordemoder og meget mere.

Derved bidrager "danmark" med at minimere de mere end 2,8 millioner medlemmers økonomiske omkostninger, der er knyttet til behandling og forebyggelse af sygdomme. Gennem en enkel, omkostningseffektiv og gennemskuelig struktur er målet at udbetale mindst 90 procent af kontingentet som tilskud til medlemmerne samlet set.

Med dette solide fundament arbejder "danmark" med bæredygtighed både for at imødekomme de nuværende og kommende krav, men også for at blive bedre til at passe på det, vi allerede har.

Sundhedsdonationer

Sygeforsikringen "danmark" donerer en del af sit investeringsoverskud til sundhedsfaglige projekter. Siden 2020 har vi støttet dansk sundhedsfaglig forskning, forebyggelse og oplysning for at hjælpe med at forebygge sygdomme og forbedre behandlingen af dem.

I 2024 valgte Sygeforsikringen "danmark" at støtte projekter inden for sundhedsfaglig forskning, oplysning og forebyggelse med 100 millioner kroner.

I udvælgelsen af projekterne lagde bestyrelsen vægt på, at indsatserne forbedrer den fremtidige sundhed i Danmark for den enkelte, de pårørende og den danske befolkning bredt set.

Blandt de indkomne ansøgninger besluttede bestyrelsen i 2024 at donere penge til 31 projekter, som omhandler alt fra børn og unges mentale helbred, hjernerystelse, fødevarer sikkerhed, højt stofskifte, fødsler og brystkræft til hjerneskade, antibiotikaresistens og kronisk tarmbetændelse.

Alle projekter er offentliggjort, og der bliver løbende fortalt om de støttede projekter på sundhedsdonationer.dk.

Investeringer

I "danmark"s investeringspolitik præciserer vi vores holdning og krav til ansvarlige investeringer.

Vores investeringer er outsourcet til professionelle kapitalforvaltere, der skal efterleve de krav, vi har fastsat i politikken. Kravene omfatter blandt andet, at kapitalforvalterne skal udøve aktivt ejerskab, efterleve principperne for ansvarlige investeringer (UNPRI) og FN's Global Compact. Desuden skal kapitalforvalterne investere efter Paris-aftalens målsætninger, som stræber mod at begrænse CO₂-udledningen.

De outsourcete investeringsmandater til eksterne kapitalforvaltere overvåges løbende. Der er ikke konstateret brud på investeringspolitikens retningslinjer i 2024.

Ejendomme

Koncernens besidder en række ejendomme, som både anvendes i forskelligt omfang til egne kontorer samt til udlejning. Ejendommene renoveres løbende blandt andet for at minimere varmekonsumet, som primært kommer fra fjernvarme. Siden 2020 har "danmark" udelukkende anvendt grøn strøm.

I 2024 er CO₂-udledningen 238 tons (scope 2), hvilket er en anelse højere end 222 tons i 2023. Grunden er, at der medio 2023 er inddraget ekstra lokaler og m² til arbejdspladser i Palægade. 2024 er det første hele år, hvor disse ekstra m² slår igennem med et samlet højere energiforbrug.

I 2024 har vi desuden opstartet udarbejdelsen af en plan for energioptimering på baggrund af de enkelte ejendommers energimærker, hvoraf flere tiltag allerede er iværksat.

Digitalisering og it

"danmark" arbejder ud fra en digitaliseringsstrategi med fokus på flere temaer, som understøtter bæredygtighed – herunder digital kommunikation og selvbetjeningssystemer mv.

Blandt andet er en dialog med vores it-leverandører om vores brug af datacentre startet i 2024. Dialogen sker med henblik på at dokumentere og optimere energiforbrug og CO₂-udslip. En beslutning om flytning af flere af vores digitale løsninger til et nyt skandinavisk datacenter med flere fordele er taget. Udover en fleksibel og skalerbar infrastruktur med nødvendig sikkerhed så er der også en lettere adgang til vedvarende energikilder. Flytningen sker forventeligt i 2025.

I forbindelse med indkøb af nyt og afskaffelse af brugt it-udstyr spiller bæredygtighedsprincipper som miljøpåvirkning og energiforbrug også ind. Med hjemmearbejdspladser har medarbejderne hidtil været udstyret med to computere, hvor de fremover blot vil have én bærbar til rådighed.

Med en tiltagende digitalisering og understøttelse af bæredygtighed har "danmark" i 2024 trykt og sendt det sidste fysiske medlemsblad, d-nyt. Bladet er i 2024 sendt til ca. 180.000 medlemmer hvert kvartal. Fremover kan medlemsbladet læses digitalt i et læsevenligt format på hjemmesiden. Dog bliver d-nyt printet og sendt til de ca. 19.000 medlemmer, der er digitalt fritaget.

ESG-nøgletal

"danmark"s ESG-nøgletal er en samling af målbare indikatorer, vi bruger til at evaluere og rapportere om virksomhedens præstation inden for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige områder. Det er afsat for det videre arbejde med at sikre en bæredygtig ageren og for at synliggøre for medlemmer og kunder, hvordan koncernen "danmark" bidrager til udvikling af virksomheden på de områder, der indgår i rapporteringen.

Koncern ESG-nøgletal

		Enhed	2024	2023	2022	2021	2020	Mål
Environment – miljødata								
1	CO2, scope 1 – transport	Tons	indgår ikke	indgår ikke	indgår ikke	indgår ikke	indgår ikke	–
2	CO2, scope 2 – el og varme – minus transport	Tons	238	222	223	231	234	a
3	Energiforbrug – (elforbrug)	GJ	9.631	8.905	9.013	10.197	9.471	a
4	Vedvarende energiandel	%	70%	70%	70%	69%	70%	–
5	Vandforbrug	m3	9.266	9.543	9.335	8.920	9.098	–
Social – sociale data								
6	Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	199	185	175	175	166	b
7	Kønsdiversitet	%	71%	69%	69%	69%	71%	c
8	Kønsdiversitet øverste ledelseslag	%	59%	38%	47%	63%	59%	d
9	Lønforstel mellem køn	gange	1,32	1,32	1,27	1,32	1,32	e
10	Medarbejderomsætningshastighed	%	6,50%	7%	9,40%	7%	5%	f
11	Sygefravær	Dage/FTE	6,6	6,7	6,4	5,5	3,6	g
12	Medlemmernes andel af Danmarks befolkning	%	46,8	46,2	45,6	45,4	44,6	h
13	Medarbejdertilfredshed – måles i ulige år	skala 1–4	hvert andet år	3,5	hvert andet år	3,58	hvert andet år	i
14	Medlemstilfredshed – måles i ulige år	%	hvert andet år	85,5	hvert andet år	78%	hvert andet år	i
Governance – ledelsesdata								
15	Bestyrelsens kønsdiversitet	%	25%	25%	25%	36%	36%	j
16	Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	100	97,6	96,6	98,8	98,8	k
17	Tilstedeværelse på lokalbestyrelsesmøder	%	93,2	94,2	94,6	91,9	92,2	k
18	Lønforskelle mellem CEO og medarbejdere	Gange(%)	8,0 (795)	8,0 (804)	8,0 (798)	8,1 (809)	8,0 (796)	l

Definition på ESG-nøgletallene i oversigten samt resultat og målsætning for ESG-nøgletallene fremgår på de følgende sider.

Definition på ESG-nøgletallene i oversigten

[1] Sygeforsikringen "danmark" rapporterer pt. ikke på direkte emissioner, scope 1.

[2] I de indirekte emissioner indgår den elektricitet og opvarmning, som "danmark" indkøber og forbruger til egne bygninger og kontorer samt investeringsejendomme, scope 2. Miljødeklaration anvendes for at omregne hhv. elektricitet, fjernvarme og gas til CO₂-emissioner.

[3] Energiforbruget danner grundlag for beregning af CO₂-emissioner i scope 2, [2].

[4] Vedvarende energiandel er et udtryk for, hvor meget af den indkøbte energi til drift af "danmark"s ejendomme, kontorer mv., som kommer fra bæredygtige kilder.

[5] Vandforbrug er det totale forbrug af vand på "danmark"s kontorer og investeringsejendomme inkl. det forbrug, som private og erhvervslejere har, da vi ikke har individuelle vandmålere.

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

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

[8] Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag opgøres som andelen af kvinder i den øverste ledelse inkl. direktionen frem til og med 2021. Fra 2022 omfatter øvrige ledelseslag både direktionen og personer med direkte reference til direktionen, og som også har et personaleansvar.

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

[10] "danmark" opgør medarbejderomsætningshastigheden på årsbasis som antal frivilligt og ufrivilligt aftrådte FTE'ere (fuldtidsansatte) delt med det samlede antal FTE'ere.

[11] Sygefravær defineres som fravær forårsaget af sygdom ekskl. langtidssygdom på 30 eller flere sygedage. Sygefravær beregnes for ansatte og ud fra antal sygedage delt med antal FTE'ere (fuldtidsansatte) med under 30 sygedage.

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

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

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

[15] Kønsdiversiteten i bestyrelsen beregnes som kvinder/antal bestyrelsesmedlemmer og opgøres alene for de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

[16] Andel af fremmødte ved bestyrelsesmøderne.

[17] Andel af fremmødte ved lokalbestyrelsesmøderne.

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

Resultat og målsætning for ESG-nøgletallene

a. CO₂-udledningen fra den indkøbte elektricitet og opvarmning til forbrug i egne bygninger og kontorer samt investeringsejendomme, scope 2, er steget fra 222 tons i 2023 til 238 tons i 2024.

Energiforbruget er steget fra 8.905 GJ i 2023 til 9.631 GJ i 2024. Grunden er, at der medio 2023 er inddraget ekstra lokaler og m² til arbejdspladser i Palægade. 2024 er det første hele år, hvor de ekstra m² slår igennem med et samlet højere energiforbrug.

I 2024 har vi opstartet udarbejdelsen af en plan for energioptimering på baggrund af de enkelte ejendommers energimærker, hvoraf flere tiltag allerede er iværksat.

b. Antallet af FTE'ere (fuldtidsansatte) er øget fra 185 i 2023 til 199 i 2024.

Målsætningen er til enhver tid at have de nødvendige medarbejdere og kompetencer.

c. Kønsdiversiteten er fordelt på 71 % kvinder og 29 % mænd, men det er ikke identificeret som et problem, at der ikke er en fordeling på 50/50.

Nyansættelserne i 2024 har ikke påvirket kønsdiversiteten synderligt.

d. Kønsdiversitet for direktion og ledelseslag med direkte reference til direktionen samt personaleansvar er steget fra 38 % kvinder i 2023 til 59 % kvinder i 2024. Heller ikke i denne sammenhæng er det identificeret som et problem, at der ikke er en ligelig fordeling mellem kønnene.

e. Forskellen i medianlønnen mellem mænd og kvinder har ikke ændret sig fra 2023 til 2024. Der er uændret en overrepræsentation af mænd i specialist funktioner i it og økonomi. Målsætningen er lige løn for lige arbejde inden for de forskellige stillingskategorier.

f. Medarbejderomsætningen er faldet fra 7 % i 2023 til 6,5 % i 2024.

Målet er at have en lav medarbejderomsætning, der ligger lavere end gennemsnittet i branchen. Vi ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, hvor vores dygtige medarbejdere ønsker at blive i mange år – uanset hvor i livet de befinder sig. Samtidig skal "danmark" have de rigtige medarbejdere, der kan understøtte vores værdier og fortsatte vækst.

g. Sygefraværet er faldet fra 6,7 % i 2023 til 6,6 % i 2024, og er usædvanligt lavt for branchen. Målsætningen er at holde så lavt et niveau som muligt. I 2024 har der været langtidssygemeldinger blandt andet på grund af kritisk sygdom.

h. Medlemmernes andel af den samlede befolkning i Danmark er steget fra 46,2 % i 2023 til 46,8 % i 2024. Det er målsætningen, at andelen bibeholdes eller øges.

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

j. Kønsdiversiteten i bestyrelsen opgøres til 2 kvinder og 6 mænd, hvilket svarer til 25 % kvinder. Måltallet for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er på 37,5 % svarende til 3/5. Blandt de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er fordelingen 50/50.

k. Målet er at have 100 % fremmøde.

l. Lønforskellen mellem CEO og medianlønnen for øvrige medarbejdere er i 2024 uændret i forhold til 2023.

Forberedelse til rapportering om bæredygtighed i 2025

"danmark" er fra regnskabsåret 2025 forpligtet til at udvide sin rapportering om bæredygtighed. Ifølge et nyt EU-direktiv, CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) stiger kravene. Den fremtidige bæredygtighedsrapportering skal følge de europæiske standarder, ESRS (European Sustainability Reporting Standards) og være en del af årsrapporten.

Formålet med CSRD er at standardisere og styrke rammerne for virksomheders bæredygtighedsrapportering.

Fremover skal vi offentliggøre væsentligt udvidede og detaljerede oplysninger om en række bæredygtighedsforhold herunder ESG: Klima og miljø, sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold.

"danmark" er i gang med forberedelserne til rapporteringen og har blandt andet kortlagt interessenterne og værdikæden samt udarbejdet en dobbelt væsentlighedsanalyse.

Dobbelt væsentlighedsanalysen er en metode til at identificere og vurdere, hvilke bæredygtighedsområder der er væsentlige at rapportere på. Væsentligheden vurderes ud fra to perspektiver:

- Hvordan "danmark" har indvirkning på omverdenen – indvirkningsvæsentlighed
- Hvordan omverdenen påvirker "danmark" – finansiel væsentlighed

En gruppe interessenter er inddraget og har bidraget med informationer og vurderinger til den dobbelte væsentlighedsanalyse.



Formålet med CSRD er at standardisere og styrke rammerne for virksomheders bæredygtighedsrapportering.

Medlemsorganisation og ledelse

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

I 2024 blev der afholdt 23 medlemsmøder.

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

"danmark" ledes af en bestyrelse på i alt 12 medlemmer. 8 medlemmer vælges af generalforsamlingen for 2 år ad gangen, og 4 medlemmer vælges af "danmark"s medarbejdere for 4 år ad gangen. De medarbejdervalgte medlemmer var på valg i 2022. Halvdelen af de generalforsamlingsvalgte medlemmer vælges hvert andet år.

Bestyrelsesmedlem Peter Knub er valgt til formand for revisionsudvalget.

Direktionen i "danmark" består af:

- Administrerende direktør Allan Luplau
- Økonomidirektør Tina W. Christensen

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

- Allan Luplau (formand)
- Flemming Orth

Direktionen består af:

- Christina Holst Riis

Bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab består af:

- Allan Luplau (formand)
- Flemming Orth
- Jan Hoffmann
- Hanne Richter

Direktionen består af:

- Tina W. Christensen

Ledelseserhverv

Bestyrelsesformand Flemming Orth

er medlem af bestyrelserne for Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab.

Bestyrelsesmedlem Peter Knub

er medlem af repræsentantskabet i FDM og Realdania.

Bestyrelsesmedlem Hanne Richter

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

Eksternt bestyrelsesmedlem Jan Hoffmann

er medlem af bestyrelsen for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab og medlem af bestyrelsen i Finansrådgiverne – Forsikringsmægler A/S samt af bestyrelsen for CS Pensionsfond.

Administrerende direktør Allan Luplau

er formand for bestyrelsen for Administrationsselskabet "danmark" A/S og for "danmark" Erhverv Skadesforsikringsaktieselskab samt medlem af bestyrelsen i Forsikring & Pension, i Forenede Gruppeliv, i iFHP og i AMICE.

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Victor Frederic Wagn Trougaard

er medlem af bestyrelserne i E.W.P. Holding A/S og i Glas-kontoret i Hellerup A/S.

Øvrige

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

Lønpolitik

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

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

Bestyrelsen gennemgår lønpolitikken mindst én gang årligt. Koncernen har en lille og veldefineret ledelse, og bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg.

Hverken bestyrelse, direktion eller andre medarbejdere i koncernen modtager resultatafhængig løn. De aflønnes med fast løn og pension og er ikke omfattet af nogen form for individuel incitaments- eller præstationsafhængig aflønning.

Begivenheder efter regnskabs afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder, som påvirker regnskabsaflæggelsen for 2024 eller giver anledning til væsentlige ændringer i forventningerne til resultatet af forsikringsdriften i 2025.

Forventninger til fremtiden

Udviklingen i 2024 var igen i overensstemmelse med "danmark"s målsætning om en høj tilbagebetaling til medlemmerne.

Målsætningen i budgettet for 2025 er uændret i gennemsnit at udbetale mindst 90 øre i tilskud for hver indbetalt kontingentkrone. For 2025 forventes et forsikringsteknisk resultat i niveauet 0-10 millioner kroner.

Der er flere investeringsrisici i 2025. Den amerikanske kerneinflation er stadig ikke kommet ned på centralbankens langsigtede målsætning på 2 %, og det fremstår ikke klart, hvornår det bliver tilfældet. Herudover kender vi endnu ikke implikationerne af Trumps annoncerede todsatser samt en række geopolitiske udfordringer, der potentielt kan ende ud i store konflikter.

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

Koncernen forventer fortsat at kunne fastholde en lav omkostningsprocent ved udvikling og intensiv anvendelse af opgraderede it-systemer, der effektiviserer administrationen og medlemsbetjeningen.

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

Resultatdisponering i 1.000 kr.	2024	2023
Bestyrelsen foreslår årets resultat anvendt således:		
Overført fra tidligere år	1.083.647	856.254
Årets resultat	629.303	327.123
Til disposition	1.712.950	1.183.647
Der fordeles således:		
Foreslået § 2-donation	150.000	100.000
Opskrivning efter indre værdis metode	0	0
Værdiregulering domicilejendomme	0	0
Overført til næste år	1.562.950	1.083.647
I alt	1.712.950	1.183.647

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2024 for Sygeforsikringen "danmark".

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2024.

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

København, den 26. marts 2025

Direktionen

Allan Luplau, Adm. direktør

Tina W. Christensen, Økonomidirektør

Bestyrelsen

Flemming Orth, Formand

Kirsten Wernberg-Møller, Næstformand

Peter Knub

Morten Elbrønd

Michael Ohrt Fernel

Ole Møller Sørensen

Hanne Richter

Lene Meyersahm

Sussie Rasmussen

Adam W. Kjær

Victor F. W. Trougaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Sygeforsikringen "danmark"

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sygeforsikringen "danmark" for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Sygeforsikringen "danmark" den 29. april 2014 for regnskabsåret 2014. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 11 år frem til og med regnskabsåret 2024. Vi blev genvalgt efter udbudsprocedure på generalforsamlingen den 25. april 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Måling af erstatningshensættelser

Erstatningshensættelser udgør i koncernregnskabet 487 mio. kr. pr. 31. december 2024 og i årsregnskabet 486 mio. kr.

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

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

Vores revisionshandlinger har blandt andet omfattet følgende:

- Vurdering af design og test af operationel effektivitet af nøglekontroller i processer for skadebehandling og hensættelser vedrørende anmeldte skader
- Sammenholdelse af de anvendte data, metoder og antagelser med almindeligt accepterede aktuarmæssige standarder samt den historiske udvikling og tendenser
- Vurdering og analyser af udviklingen i afløbsresultater og ændringer i anvendte modeller og antagelser i forhold til sidste år og udviklingen i branchestandarder og markedspraksis
- Stikprøvevis kontrol af underliggende datas nøjagtighed og fuldstændighed samt stikprøvevis efterregning af erstatningshensættelser

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

Måling af domicil- og investeringsejendomme

Domicil- og investeringsejendomme udgør i alt 588 mio. kr. pr. 31. december 2024 i koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Vi henviser til ledelsens beskrivelse af målingen af domicil- og investeringsejendomme i noterne 11 og 12.

Vores revision har blandt andet omfattet følgende:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

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

København, den 26. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsaut. revisor
mne34495

Berk Akbay
statsaut. revisor
mne50155

Resultatopgørelse

Resultatopgørelse i 1.000 kr.	Note	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
		2024	2023	2024	2023
Præmieindtægter					
Bruttopræmier	3	3.967.534	3.750.690	3.933.206	3.718.364
Ændring i præmiehensættelser		-5.681	-5.654	-4.644	514
Præmieindtægter f.e.r. i alt		3.961.853	3.745.036	3.928.562	3.718.878
Forsikringsteknisk rente		22.908	24.714	22.822	24.627
Erstatningsudgifter	4				
Udbetalte erstatninger		3.917.352	3.888.181	3.887.199	3.865.616
Ændring i erstatningshensættelser		-22.131	59.700	-22.419	59.726
Ændring i risikomargen		891	865	885	839
Erstatningsudgifter f.e.r. i alt		3.896.112	3.948.746	3.865.665	3.926.181
Forsikringsmæssige driftsomkostninger					
Erhvervsomkostninger		21.147	19.871	21.085	19.818
Administrationsomkostninger		127.084	109.640	117.970	102.339
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	5	148.231	129.511	139.055	122.157
Forsikringsteknisk resultat		-59.583	-308.507	-53.337	-304.833

Resultatopgørelse

Resultatopgørelse i 1.000 kr.	Note	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
		2024	2023	2024	2023
Investeringsafkast					
Indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	5.709	7.943
Indtægter af investeringsejendomme		23.376	19.525	23.376	19.525
Renteindtægter og udbytter m.v.		66.373	59.045	65.843	58.690
Kursreguleringer		612.204	570.745	605.965	564.655
Renteudgifter		0	-71	0	-71
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	5	-6.920	-6.345	-6.873	-6.297
Investeringsafkast i alt	6	695.033	642.899	694.020	644.445
Forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		-22.908	-24.714	-22.822	-24.627
Investeringsafkast efter forretning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser		672.126	618.185	671.198	619.818
Andre indtægter	7	16.611	15.974	10.809	10.667
Resultat før skat		629.154	325.652	628.670	325.652
Skat	8	-149	-1.471	-633	-1.471
Årets resultat		629.303	327.123	629.303	327.123

Resultatopgørelse

	2024	2023	2024	2023
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	629.303	327.123	629.303	327.123
Anden totalindkomst				
Opskrivning domicilejendomme	-5.103	-5.868	-5.103	-5.868
Skat domicilejendomme	6	67	6	67
Anden totalindkomst	-5.097	-5.801	-5.097	-5.801
Samlet totalindkomst	624.206	321.322	624.206	321.322

Balance

Aktiver	Note	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
		2024	2023	2024	2023
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	260.101	184.446	260.101	184.446
Immaterielle aktiver i alt		260.101	184.446	260.101	184.446
Driftsmidler	10	1.449	2.362	1.449	2.362
Domicilejendomme	11	147.340	153.400	147.340	153.400
Materielle aktiver i alt		148.789	155.762	148.789	155.762
Investeringsaktiver i alt					
Investeringsejendomme	12	440.860	462.100	440.860	462.100
Investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder i alt	13	-	-	76.002	70.293
Investeringsforeningsandele		5.363.414	4.834.062	5.314.733	4.791.495
Obligationer		1.804.267	1.884.614	1.782.558	1.863.240
Andre finansielle investeringsaktiver i alt		7.167.681	6.718.676	7.097.291	6.654.735
Investeringsaktiver i alt	14	7.608.541	7.180.776	7.614.153	7.187.128

Balance

Aktiver	Note	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
		2024	2023	2024	2023
Tilgodehavender hos forsikringstagere		4.779	4.164	2.584	2.324
Tilgodehavender hos forsikringsvirksomheder		45.404	40.761	27.690	27.160
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.939	10.196
Andre tilgodehavender		15.351	7.685	15.197	7.652
Tilgodehavender i alt	15	65.534	52.610	52.410	47.332
Aktuelle skatteaktiver		1.876	1.299	1.103	521
Likvide beholdninger		92.848	72.905	80.203	52.867
Andre aktiver i alt		94.724	74.204	81.306	53.388
Tilgodehavende renter samt optjent leje		13.348	14.663	13.236	14.544
Andre periodeafgrænsningsposter		6.640	8.971	6.640	8.971
Periodeafgrænsningsposter i alt	16	19.988	23.634	19.876	23.515
Aktiver i alt		8.197.677	7.671.432	8.176.635	7.651.571

Balance

		Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
Passiver	Note	2024	2023	2024	2023
Egenkapital					
Grundfond		12.350	12.350	12.350	12.350
Opskrivningshenlæggelser domicilejendomme		19.706	24.803	19.706	24.803
Andre henlæggelser					
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	0	0
Reservefond		5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Overført overskud		1.562.950	1.083.647	1.562.950	1.083.647
Foreslået §2-udlodning		150.000	100.000	150.000	100.000
Egenkapital i alt		7.245.006	6.720.800	7.245.006	6.720.800
Præmiehensættelser		25.389	19.708	6.278	1.634
Erstatningshensættelser		487.029	509.206	485.874	508.292
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		19.145	18.253	19.067	18.182
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	17	531.563	547.167	511.219	528.108
Pensioner og lignende forpligtelser		3.203	3.194	3.203	3.194
Udsbudte skatteforpligtelser		27.583	32.117	27.583	32.117
Hensatte forpligtelser i alt	18	30.786	35.311	30.786	35.311

Balance

Passiver	Note	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
		2024	2023	2024	2023
§2-udlodninger	19	271.543	248.045	271.543	248.045
Gæld i forbindelse med direkte forsikring		2.670	4.449	2.670	4.449
Gæld til kreditinstitutter	20	30.055	39.409	29.803	39.190
Aktuelle skatteforpligtelser		364	527	0	0
Anden gæld		53.997	54.103	53.915	54.047
Gæld i alt	21	358.629	346.533	357.931	345.731
Periodeafgrænsningsposter	22	31.693	21.621	31.693	21.621
Periodeafgrænsningsposter i alt		31.693	21.621	31.693	21.621
Passiver i alt		8.197.677	7.671.432	8.176.635	7.651.571

Generel regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn	Note 1
Nøgletal - 5-års oversigt	Note 2
Oplysninger om dagsværdi	Note 14
Honorar til valgt revisor	Note 23
Eventualforpligtigelser	Note 24
Basiskapital	Note 25
Nærtstående parter	Note 26
Risikoforhold	Note 27

Egenkapitalopgørelse

Koncern	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Reservefond	Overført overskud	Foreslået §2- udlodning	I alt
Regnskabsåret 2024						
Primo 2024	12.350	24.803	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800
Årets udlodning					-100.000	-100.000
Årets resultat				479.303	150.000	629.303
Anden totalindkomst				-5.097		-5.097
Opskrivning på domicilejendomme		-5.097		5.097		0
Egenkapital ultimo 2024	12.350	19.706	5.500.000	1.562.950	150.000	7.245.006
Regnskabsåret 2023						
Primo 2023	12.350	30.604	5.500.000	856.524	0	6.399.478
Årets udlodning					0	0
Årets resultat				227.123	100.000	327.123
Anden totalindkomst				-5.801		-5.801
Opskrivning på domicilejendomme		-5.801		5.801		0
Egenkapital ultimo 2023	12.350	24.803	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800

Egenkapitalopgørelse

Sygeforsikringen "danmark"	Grundfond	Opskrivnings- henlæggelser	Nettoopskrivning efter indre værdi	Reservefond	Overført overskud	Foreslået §2-udlodning	I alt
Regnskabsåret 2024							
Primo 2024	12.350	24.803	0	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800
Årets udlodning	0	0	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	0	0	0	479.303	150.000	629.303
Anden totalindkomst	0	0	0	0	-5.097	0	-5.097
Opskrivning på domicilejendomme	0	-5.097	0	0	5.097	0	0
Egenkapital ultimo 2024	12.350	19.706	0	5.500.000	1.562.950	150.000	7.245.006
Regnskabsåret 2023							
Primo 2023	12.350	30.604	0	5.500.000	856.524	0	6.399.478
Årets udlodning	0	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	227.123	100.000	327.123
Anden totalindkomst	0	0	0	0	-5.801	0	-5.801
Opskrivning på domicilejendomme	0	-5.801	0	0	5.801	0	0
Egenkapital ultimo 2023	12.350	24.803	0	5.500.000	1.083.647	100.000	6.720.800

Note 1

Generel regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for koncernen udarbejdes i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Anvendt regnskabspraksis for specifikke regnskabsposter fremgår af noterne.

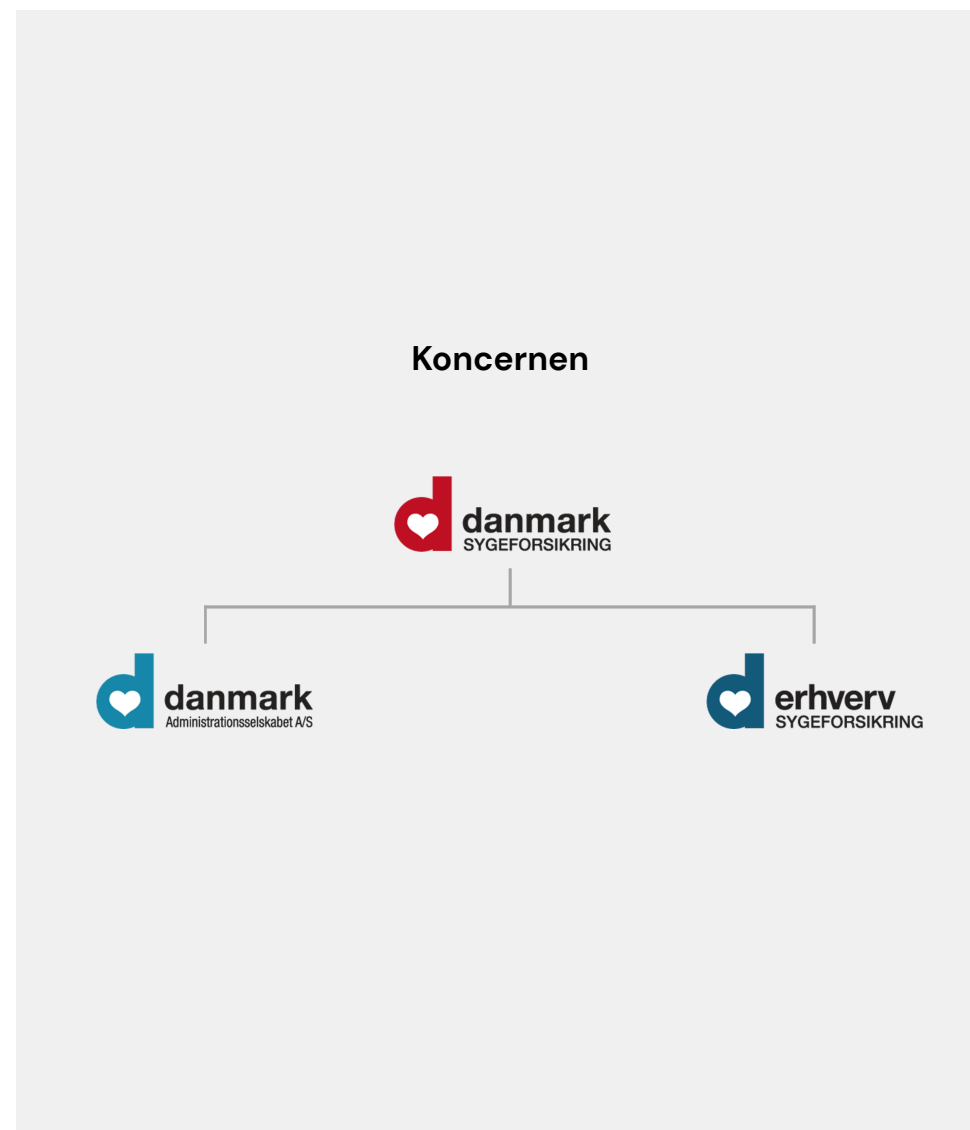
Indregning og måling

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

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

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

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden årsrapporten udarbejdes, i det omfang oplysningerne bekræfter eller afkræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen. Kriterier for indregning og måling af aktiver og forpligtelser er nærmere beskrevet i tilknytning til omtalen af hver enkelt regnskabspost.



Note 1

Koncernregnskab

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

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

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

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

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammentælling af ensartede regnskabsposter i selskaberne.

Valutaomregning

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

Forsikringsteknisk rente

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

Regnskabsmæssige skøn

Ledelsen foretager skøn og vurderinger i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen, hvilket påvirker størrelsen af aktiver og forpligtelser og deraf afledt i resultatet i indeværende år og kommende år.

De væsentligste skøn er foretaget ved:

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

Anden totalindkomst

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

Note 2

"danmark"s koncern – Nøgletal (i mio. kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Bruttopræmieindtægter	3.961,9	3.745,0	3.612,2	3.550,1	3.480,5
Bruttoerstatningsudgifter	3.896,1	3.948,7	3.536,3	3.421,8	3.105,1
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	148,2	129,5	126,5	122,1	122,3
Forsikringsteknisk resultat	-59,6	-308,5	-46,8	2,4	249,8
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	672,1	618,2	-1.156,3	623,9	463,3
Årets resultat	629,3	327,1	-1.197,2	633,7	721,2
Afløbsresultat	-11,3	-9,9	12,1	-5,9	17,1
Relativt afløbsresultat (%)	-2,1	-2,1	2,8	-1,2	3,6
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	531,6	547,2	480,9	478,7	430,3
Forsikringsaktiver i alt	50,2	44,9	47,7	52,1	49,4
Egenkapital i alt	7.245,0	6.720,8	6.399,5	7.751,7	7.264,3
Aktiver i alt	8.197,7	7.671,4	7.346,9	8.598,8	9.600,5
Bruttoerstatningsprocent	98,3	105,4	97,9	96,4	89,2
Bruttoomkostningsprocent	3,7	3,5	3,5	3,4	3,5
Combined ratio (%)	102,1	108,9	101,4	99,8	92,7
Operating ratio (%)	101,5	108,2	101,3	99,8	92,6
Egenkapitalforrentning i procent	9,0	5,0	-16,9	8,8	10,4
Heltidsansatte medarbejdere (antal)	199	185	175	175	166

Note 2

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

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

Note 3

Præmieindtægter	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
I 1.000 kr.				
Branche: Enkelt syge- og ulykkesforsikring				
Marked: Danmark	3.967.534	3.750.690	3.933.206	3.718.364
Bruttopræmier i alt	3.967.534	3.750.690	3.933.206	3.718.364

Anvendt regnskabspraksis

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

Note 4

Erstatningsudgifter og afløbsresultat I 1.000 kr.	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
Udvikling i antal erstatninger				
Antal erstatninger i 1.000 stk.	40.206	38.421	40.103	38.353
Gennemsnitlig erstatning i kr.	92	98	92	97
Erstatningsfrekvens (antal erstatninger pr. medlem)	16	16	16	16
Afløbsresultat				
Afløbsresultat for egen regning	-11.345	-9.915	-11.333	-10.158
Afløbsresultat brutto	-11.345	-9.915	-11.333	-10.158
Skadeforebyggende foranstaltninger	5.871	5.610	5.871	5.610

Anvendt regnskabspraksis

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

Tillæg for direkte og indirekte skadesbehandlingsomkostninger omfatter personaleomkostninger, it-omkostninger og lokaleomkostninger mv.

Omkostningstillægget indregnes på grundlag af skøn over den faktiske ressourceanvendelse, herunder medarbejders tidsforbrug til henholdsvis skadesbehandling og andre opgaver.

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

Note 5

Forsikringsmæssige driftsomkostninger	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
I 1.000 kr.				
Erhvervelsesomkostninger	21.147	19.871	21.085	19.818
Administrationsomkostninger	134.004	115.985	124.843	108.636
Administrationsomkostninger i alt	155.151	135.856	145.928	128.454
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-6.920	-6.345	-6.873	-6.297
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	148.231	129.511	139.055	122.157

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Væsentlige omkostninger, der vedrører det kommende år, periodiseres og aktiveres som forudbetalte omkostninger under andre periodeafgrænsningsposter. Driftsomkostninger

vedrørende regnskabsåret, der ikke er betalt inden årets udgang, indgår under anden gæld og hensatte forpligtelser.

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

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

Note 5

Vederlag og honorarer:	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
Det samlede vederlag til medarbejdere mv. i 1.000 kr.	2024	2023	2024	2023
Lønninger	128.696	114.403	128.696	114.403
Pensioner	18.474	16.850	18.474	16.850
Lønsumsafgift	21.577	19.282	21.577	19.282
Social sikring og afgifter	1.826	1.710	1.826	1.710
	170.573	152.244	170.573	152.244
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	199	185	199	185
Vederlag til 12 bestyrelsesmedlemmer	3.349	3.022	3.349	3.022
Vederlag til direktionen	9.209	8.905	9.209	8.905
Vederlag til ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil	4.093	3.838	4.093	3.838
Antallet af personer i hver kategori				
Bestyrelse	12	12	12	12
Direktion	2	2	2	2
Andre ansatte med indflydelse på risikoprofil	3	3	3	3
Der er ingen variabel aflønning til bestyrelse, direktion og ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil.				
Der er ikke ydet lån eller garantier til bestyrelse, direktion og ansatte med indflydelse på virksomhedens risikoprofil.				
Vederlag i kr.				
Bestyrelsen	3.348.500	3.022.000	3.348.500	3.022.000
Direktionen	9.209.417	8.904.519	9.209.417	8.904.519
Beløb er inkl. pension, bilordning og personalegoder.				

Note 6

Investeringsafkast	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Kursreguleringer		
Domicilejendomme	-1.062	439
Investerings ejendomme	-21.998	-19.552
Investeringsforeningsandele	556.900	496.291
Obligationer	77.085	90.992
Valuta	1.279	2.575
Kursreguleringer i alt	612.204	570.745
Renteindtægter og udbytter mv.		
Domicilejendomme	-1.835	-1.918
Investerings ejendomme	25.211	21.443
Investeringsforeningsandele	1.034	1.130
Obligationer	65.085	57.915
Øvrige renteindtægter	254	0
Renteindtægter og udbytter mv. i alt	89.749	78.570
Renteudgifter		
Øvrige	0	-71
Renteudgifter i alt	0	-71
Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-6.920	-6.345
Investeringsafkast i alt	695.033	642.899

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Note 7

Andre indtægter	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
I 1.000 kr.				
Andre indtægter	16.611	15.974	10.809	10.667
Andre indtægter i alt	16.611	15.974	10.809	10.667

Anvendt regnskabspraksis

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

Note 8

SKAT	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Beregnet skat af skattepligtig indkomst, 22%	4.379	3.681
Ændring i udskudt skat, 22%	-4.534	-5.219
Overført til anden totalindkomst	6	67
Skat i alt	-149	-1.471
Skatteafstemning		
Årets regnskabsmæssige resultat før skat	629.154	325.652
Heraf ikke skattepligtig aktivitet	-605.268	-300.977
Skattepligtig aktivitet	23.886	24.675
Forskydning forskelsværdier	-20.582	-23.419
Forhøjelse i forhold til faktormodellen (2024: 26,0/22,0, 2023: 25,2/22,0)	729	641
Anvendt skattemæssigt underskud	-4.714	-8.583
Beregningsgrundlag for skat i alt	-681	-6.686
Effektiv skatteprocent	22%	22%

Anvendt regnskabspraksis

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

Den andel af årets skatteudgift, der kan henføres til opskrivinger af domicilejendomme og tilbageførsel af opskrivinger på domicilejendomme, overføres til regnskabsposten anden totalindkomst.

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

Note 9

Færdiggjorte udviklingsprojekter	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Samlet kostpris primo	186.362	110.331
Årets tilgang	83.469	76.031
Årets afgang	0	0
Samlet kostpris ultimo	269.831	186.362
Akkumulerede afskrivninger primo	1.916	1.916
Afskrivning afgang	0	0
Årets afskrivning	7.814	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	9.730	1.916
Værdi ultimo	260.101	184.446

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Note 10

Driftsmidler	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Samlet kostpris primo	13.294	12.710
Årets tilgang	444	911
Årets afgang	-347	-327
Samlet kostpris ultimo	13.391	13.294
Akkumulerede afskrivninger primo	10.932	9.767
Afskrivning afgang	-347	-327
Årets afskrivning	1.357	1.492
Akkumulerede afskrivninger ultimo	11.942	10.932
Værdi ultimo	1.449	2.362
Heraf finansielt leasede aktiver	0	0

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

Note 11

Domicilejendomme	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Omvurderet værdi primo	153.400	157.600
Årets tilgang	400	1.539
Årets afskrivning	-295	-310
Værdiregulering indregnet i anden totalindkomst	-5.103	-5.868
Værdiregulering indregnet i kursregulering	-1.062	439
Omvurderet værdi ultimo	147.340	153.400
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,8%	4,8%

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Note 12

Investeringsejendomme	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Dagsværdi primo	462.100	478.900
Årets tilgang	758	2.752
Årets værdiregulering	-21.998	-19.552
Overført fra domicilejendomme	0	0
Dagsværdi ultimo	440.860	462.100
Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,3%	4,3%

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Note 13

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Kostpris primo	80.000	80.000
Tilgang året	0	0
Afgang året	0	0
Kostpris ultimo	80.000	80.000
Samlet opskrivning primo	-9.707	-17.649
Udbetalt udbytte	0	0
Årets op-/nedskrivning	5.709	7.942
Samlet op-/nedskrivning ultimo	-3.998	-9.707
Samlet nedskrivning primo	0	0
Tilbageført nedskrivning	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Samlet nedskrivning ultimo	0	0
Værdi ultimo	76.002	70.293
Ifølge senest foreliggende årsrapporter udgjorde selskabernes egenkapital og årets resultat følgende:		
Egenkapital		
Administrationsselskabet "danmark" a/s	21.559	19.855
"danmark" Erhverv, Skadesforsikringsaktieselskab	54.443	50.438
Årets resultat		
Administrationsselskabet "danmark" a/s	1.704	2.760
"danmark" Erhverv, Skadesforsikringsaktieselskab	4.005	5.182

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Note 14

Koncern	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Dagsværdi i alt
Oplysninger om dagsværdi af aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi i 1.000 kr.	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	
31. december 2024				
Domicilejendomme			147.340	147.340
Investerings ejendomme			440.860	440.860
Investeringsforeningsandele	5.361.524	1.891		5.363.415
Obligationer	1.136.033	668.234		1.804.267
I alt	6.497.557	670.125	588.200	7.755.882
Procentuel andel	83,8%	8,6%	7,6%	100,0%
31. december 2023				
Domicilejendomme			153.400	153.400
Investerings ejendomme			462.100	462.100
Investeringsforeningsandele	4.833.985	77		4.834.062
Obligationer	1.445.686	438.928		1.884.614
I alt	6.279.671	439.005	615.500	7.334.176
Procentuel andel	85,6%	6,0%	8,4%	100,0%

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

Note 14

Sygeforsikringen "danmark"	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Dagsværdi i alt
Dagsværdi af aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi i 1.000 kr.	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	
31. december 2024				
Domicilejendomme			147.340	147.340
Investerings ejendomme			440.860	440.860
Investeringsforeningsandele	5.312.858	1.875		5.314.733
Obligationer	1.119.937	662.621		1.782.558
I alt	6.432.795	664.496	588.200	7.685.491
Procentuel andel	83,7%	8,6%	7,7%	100,0%
31. december 2023				
Domicilejendomme			153.400	153.400
Investerings ejendomme			462.100	462.100
Investeringsforeningsandele	4.791.418	77		4.791.495
Obligationer	1.427.881	435.358		1.863.239
I alt	6.219.299	435.435	615.500	7.270.234
Procentuel andel	85,5%	6,0%	8,5%	100,0%

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

Note 14

Anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Note 15, 16

Anvendt regnskabspraksis, 15

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis, 16

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Note 17

Hensættelser til forsikringskontrakter	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Præmiehensættelser		
Præmiehensættelser	25.389	19.708
Præmiehensættelser i alt	25.389	19.708
Erstatningshensættelser		
Anmeldte og opgjorte erstatninger	358.898	378.638
IBNR hensættelser (uanmeldte skader)	128.131	130.568
Erstatningshensættelser i alt	487.029	509.206
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter		
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	19.145	18.253
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter i alt	19.145	18.253
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	531.563	547.167

Note 17

Anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

Præmiehensættelser opgøres efter den forenkledte metode i § 72, idet metoden for selskabets flerårige policer tilnærmelsesvis fører til samme resultat som anvendelsen af § 71.

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

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

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

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

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

Risikomargen beregnes efter den såkaldte cost of capital-metode.

Note 18

Hensatte forpligtelser	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
I 1.000 kr.				
Pensioner og lignende forpligtelser	3.203	3.194	3.203	3.194
Udskudt skat	27.583	32.117	27.583	32.117
Hensatte forpligtelser i alt	30.786	35.311	30.786	35.311

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Under udskudte skatteforpligtelser indregnes forpligtelser til udskudt skat og eventualskat.

Note 19

§2-udlodninger	Koncern	
	2024	2023
I 1.000 kr.		
Primo	5.250	6.314
Årets udloddede midler iht. Generalforsamling	100.000	0
Omkostninger i forbindelse med projektuddelinger	-1.685	-1.064
Projektdonationer – årets godkendte projekter	-99.922	0
Ej anvendte midler ultimo	3.643	5.250
Primo	242.795	321.202
Godkendte projektdonationer	99.922	0
Udbetalt i året	-74.817	-78.407
Skyldige godkendte projektdonationer ultimo	267.900	242.795
Udlodningsmidler i alt ultimo	271.543	248.045
Af de skyldige godkendte projektdonationer forfalder inden for 1 år	121.845	138.593
Ingen af de godkendte projektdonationer forfalder efter 5 år		

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Note 20, 21, 22

I 1.000 kr.	Note	Koncern	
		2024	2023
Gæld til kreditinstitutter	20		
Driftsgæld		0	12.426
Handler under afvikling		30.055	26.983
Gæld til kreditinstitutter i alt		30.055	39.409
Gæld i alt	21	358.629	346.533
Ingen gæld forfalder efter 5 år			
Skyldige godkendte projektdonationer		267.900	242.795
Heraf med forfald inden for 1 år		121.845	138.593
Periodeafgrænsningsposter	22		
Forudbetalte præmier og andre forudbetalinger		31.693	21.621
Periodeafgrænsningsposter i alt		31.693	21.621

Anvendt regnskabspraksis: 21

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

Anvendt regnskabspraksis: 22

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

Note 23

Honorar til valgt revisor	Koncern		Sygeforsikringen "danmark"	
	2024	2023	2024	2023
I 1.000 kr.				
Honorar for lovpligtig revision	681	631	606	564
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	156	0	156	0
Honorar for skatterådgivning	0	0	0	0
Honorar for andre ydelser**	188	0	188	0
Honorar til revisionsvirksomhed i alt	1.025	631	950	564

*Erklæring med sikkerhed (GDPR)
**Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter erklæring vedrørende it-relaterede forhold samt sparring vedrørende CSRD, herunder proces for gennemførelse og dokumentation af dobbelt væsentlighedsanalyse

Note 24, 25, 26

I 1.000 kr.	Note	Koncern	
		2024	2023
Eventualforpligtelser	24		
Lejeforpligtelser overstiger ikke		0	0
Basiskapital	25		
Kapitalen til dækning af solvenskapitalkrav fremkommer således:			
Egenkapital		7.245.006	6.720.800
Reguleringer - immaterielle aktiver		-260.101	-184.446
Kapital til dækning af solvenskapitalkrav		6.984.905	6.536.354
Nærtstående parter	26		
Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion.			
I koncernen indgår Administrationsselskabet "danmark" A/S og "danmark" Erhverv, Skadesforsikringsaktieselskab. Transaktioner med datterselskaber afregnes på omkostningsdækkende basis.			
Moderselskabet udfører ydelser for datterselskaberne, og i regnskabsåret har indtægten herfra udgjort i alt 12.379 t.kr. Ydelserne indgår som en indtægt i administrationsomkostningerne under forsikringsmæssige driftsomkostninger.			
Mellemværender med nærtstående parter med betydelig indflydelse udlignes løbende.			

Note 27

Risikoforhold

Efterfølgende beskrivelse af risici uddyber ledelsesberetningen i afsnittet Risikostyring.

Markedsrisici

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

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

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

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

Politikker og mål for styring af finansielle risici

Markedsrisici er en meget sandsynlig og kontinuerlig risiko, der kan have store konsekvenser for "danmark"s økonomi. "danmark"s bestyrelse har valgt at have en diversificeret og langsigtet investeringsstrategi med middel risiko.

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

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

Aktivklasse	Procent 2024	Procent 2023
Danske obligationer	13 – 68	13 – 68
Globale statsobligationer	5 – 15	5 – 15
Investment Grade-obligationer*	0 – 15	0 – 15
High Yield-obligationer*	0 – 15	0 – 15
Emerging Market-obligationer*	0 – 15	0 – 15
Aktier	27 – 47	27 – 47
Kontanter	0 – 5	0 – 5

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

Note 27

Risikoovervågning og rapportering

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

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

Kredit- og modpartsrisici

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

Forsikringsrisici

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

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

Politikker og mål for styring af forsikringsmæssige risici

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

Maksimale erstatningsbeløb pr. medlem

pr. 12 måneder i Sygeforsikringen "danmark":

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

For tilvalg kan gælde særlige regler.

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

- At begæring om optagelse er Sygeforsikringen "danmark" i hænde inden det fyldte 60. år.
- At vedkommende er fuldstændig rask i optagelsesøjeblikket og ikke lider af nogen ofte tilbagevendende sygdom eller af nogen legemssvaghed.
- At vedkommende ikke forventer at få eller har haft noget forbrug af medicin inden for de seneste 12 måneder.
- At vedkommende ikke er henvist til, forventer at skulle eller har været i behandling hos fysioterapeut, kiropraktor, psykolog eller andre behandlere inden for de seneste 12 måneder.

Note 27

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

Risikoovervågning og rapportering

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

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

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

Risikoreduktion

Bestyrelsen tager årligt stilling til behovet for reassuranceafdækning.

På baggrund af de begrænsede risici er der ikke foretaget reassuranceafdækning. Den største usikkerhed knyttet til kumul er epidemier, men koncernen "danmark" kan i tilfælde af epidemier, der er taget under offentlig behandling, beslutte at nedsætte erstatningerne eller helt lade dem bortfalde.

Operationelle risici

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

Generalforsamlingens repræsentanter

København

Oliver Bagge
Cecilie Storm Brandenhoff
Pia Højrup Clausen
Jan Høgskilde
Marianne Winther Jarl
Elin Johansson
Matilde Kastbjerg
Peter Kastoft
Bjarne Hartung Kirkegaard
Viktoria Knakkegaard
Peter Knub
Eleonora Lewandowski
Erik Lindahl
Mikkel Minor
Nico Reich Morales
Jakob Næsager (formand)
Torben Ballebye Olesen
Poul Pabian
Rikke Pabian
Kirsten Severin Pedersen
Dorrit Reppien
Rasmus Kjær Slot
Anders Storgaard
Keld Volder
Sannie Wernberg-Tougaard
Vibeke Westh
Anne Mette Winckelmann
Mikkel Wrang

Nordsjælland

Per Bruun Andersen
Thomas Thorby Bang
Einar Bolt
Birgitte Dember Bundgaard
Lars N. Carstensen
Monica Ehlers
Peter Bindslev Iversen
Allis Skovbjerg Jepsen
Ricky Kofoed-Madsen
Eva Møller
Flemming Orth (formand)
Bo Otterstrøm
Lene Rahtgen
Claus Richter
Thomas Rostrup
Morten Stenstrup
Hans Jørn Stuhr (næstformand)
Lars Stæhr
Mette Waldhausen
Hanne Neergaard Waltenburg
Birgitte Holst Wiehl

Sjælland/Lolland-Falster

Jan Bjørnseth Arnesen
Pernille Beckmann (formand)
Flemming E. Christensen
Louise Eistrup
Charlotte Haufort Hansen
Kim Malmberg Hansen
Svend Heiselberg
Martin Black Holberg
Søren Skovbæk Jensen
Camilla Vallentin Kristensen
Susanne Wiese Kristensen
Therese Ørskov Kunoy
Peter Müller
Vibeke Toft Müller
Mia Skaarup Jørgensen Møller
Eva Nielsen
Lotte Rasmussen (næstformand)
Frank Sørensen
Klaus Jørgen Sørensen

Fyn

Knud Bjørn
Sys Demant
Morten Elbrønd (formand)
Lone Lillegaard Hartig
Martin Hofman
Yvonne Hummelmoose
Anja Lund Jensen
Julie Jensen
Marianne Walter Johnsen
Henrik Madsen-Østerbye
Michael Fønsskov Mathiesen
Jes Dalby Novrup
Søren Poulsen
Birthe Skovgård
Kisser Warming (næstformand)

Syd- og Sønderjylland

Karsten Andersen
Anders C. Bjørnshave-Hansen
Gitte Schultz Clausen
Michael Ohrt Fernel
Bethine Gregersen
John Greisen
Hanne Holm Hansen
Jette Rehnquist Hansen
Per Holm
Preben Højbæk (næstformand)
Christine Kjær Jacobsen
Lene Kahr
Dorthe Dall Kristensen
Sonja Miltersen
Torben Juel Møller
Birgitte Nissen
Henrik Sandholm
Rikke Guldberg Sørensen (formand)
Sieghard Sørensen
Anne Lundberg Østerlund

Østjylland

Ellen K. Andersen
Mogens Kjær Andersen
Else Vedel Bøll
Wenche Buchhave Carstens
Fatma Cetinkaya
Hillebert Mogens Christensen
Lene Schou Elgaard
Søren Hjortshøj
Poul-Erik Iversen
Mie Ulrik Borg Jensen
Susanne Lee Jørgensen
Charmaine Kallestrup (formand)
Signe Feldtmann Madsen
Tage Mortensen
Dorte Nielsen
Thea Dalsgaard Pedersen
Annette Press
Ole Rikhof
Anne-Mette Ruggaard
Ida Boldrup Storgaard
Lisbeth Sørensen
Ole Møller Sørensen (næstformand)
Peter Torp
Finn Weicher
Per Wraa
Louisa Rohde Østergård

Midt- og Vestjylland

Carsten Bach
Heidi Bach-Andersen
Poul Berggreen
Susanne Berggreen
Karen Inge Hornshøj
Sebastian Korsbakke Jensen
Lene Højmosse Jeppesen
Per Kofoed (næstformand)
Helle Sommer
Hjørdis Sønderup
Birthe Teglgård
Kirsten Wernberg-Møller (formand)
Gert Østergård
Jesper Østergaard

Nordjylland

Troels Borup Andersen
Erik Vestergaard Dam
(næstformand)
Birgitte Haldrup
Mette Kjærulff
Hanne Korsgaard
Maj Kær
Leif B. Larsen
Mogens Dall Larsen
Jess V. Laursen
Preben Møller
Leo Nielsen
Lone Taudal Petersen
Torben Froberg Poulsen
Hanne Richter (formand)
Keld Skovsgård
Kirsten Steffensen
Frederik Nielsen Treney

Ledelsen

Bestyrelsen

Flemming Orth, (formand)
Kirsten Wernberg-Møller(næstformand)
Peter Knub
Morten Elbrønd
Michael Ohrt Fernel
Ole Møller Sørensen
Hanne Richter
Lene Meyersahm *
Sussie Rasmussen *
Adam W. Kjær *
Victor F. W. Trougaard *

* Valgt af medarbejderne

Direktion

Adm. direktør Allan Luplau
Økonomidirektør Tina W. Christensen

Afdelingschefer

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

Intern revision

Revisionschef Ole Helbo Esbensen

Revision

EY
Godkendt revisionspartnerselskab
cvr-nr. 30700228



Sygeforsikringen "danmark"

Palægade 5
1261 København K

Telefon 70 10 90 70

CVR-nr. 22 65 65 11