

Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

—

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2020

Sammendrag

Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse (også kalt Sykeavbruddskassen eller TGS) driver direkte skadeforsikringsvirksomhet knyttet til dekning av driftsutgifter ved sykdom til medlemmene samt pleiepenger ved barn og livsledsageres sykdom. Sykeavbruddskassens kontor er i Oslo.

Denne rapporten gir en oversikt over selskapets virksomhet, organisering, risikoprofil, kapitalforvaltning og soliditet. Ved utgangen av 2020 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 54,7 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 31,4 mill. og minstekravet til solvenskapital var NOK 27,7 mill.

Kapitel A omtaler selskapets virksomhet og resultater.

Kapitel B omtaler selskapets risikostyring og internkontroll.

Kapitel C omtaler selskapets risikoprofil.

Kapitel D omtaler verdsetting av selskapets eiendeler og forpliktelser for solvensformål.

Kapitel E omtaler selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav.

I vedlegget gis kvantitative opplysninger.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Foretakets navn	TANNLEGENES GJENSIDIGE SYKEAVBRUDDSKASSE c/o Gabler AS Munkedamsveien 35 0250 OSLO
Foretakets juridiske form	Gjensidig forsikringsselskap
Foretakets tilsynsmyndighet	Finanstilsynet Revierstredet 3 Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo
Foretakets eksterne revisor	Organisasjonsnummer 983 773 370 PKF Revisjon AS Sandstuveien 70G 0680 OSLO
Personer med kvalifiserende eiendeler	Ingen
Foretakets virksomhet	Å drive direkte skadeforsikringsvirksomhet knyttet til dekning av tap/utgifter ved sykeavbrudd der utelukkende medlemmer i Den Norske Tannlegeforening kan være kunder
Annet	

Tannlegenes Gjensidige Sykeavbruddskasse (Sykeavbruddskassen) driver direkte skadeforsikringsvirksomhet knyttet til dekning av driftsutgifter ved sykdom til medlemmene samt pleiepenger ved barn og livsledsageres sykdom.

Sykeavbruddskassens kontor er i Oslo.

Ved utgangen av 2020 var det 1795 (1755) medlemmer i Sykeavbruddskassen. Tall i parentes er for regnskapsåret 2019.

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 31 169 (25 503), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 26 412 (34 005). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 378 (1 342), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 6 096 (5 564). Totale driftskostnader utgjorde TNOK 6 096 (5 564). Totale driftskostnader utgjorde 24% (27 %) av opptjent premie. Combined ratio ((driftskostnader + erstatningsutbetalinger)/premie) var 104 % (155 %).

Antall erstatningssaker økte sammenliknet med forrige år. Lavere erstatningsutbetalinger sammenliknet med forrige år reduserte utbetalingene.

Ved utgangen av 2020 utgjør selskapets kontanter og verdipapirportefølje om lag 73 millioner. Om lag 10 % av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig (MNOK 66). Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble

verdijustert 5,7 % (9,2 %). Resultatet er 0,8 % (2 %) høyere enn benchmark for samme periode.

Sykeavbruddskassens resultat etter skatt utgjorde TNOK 3 674 sammenliknet med TNOK -6 031 i 2019.

Kontantstrømoppstillingen viser at netto kontantstrøm i 2020 var negativ med TNOK -5 592 (-1 900).

Organisasjon og virksomhet

Hovedtrekkene i gjeldende strategi for kapitalforvaltningen er videreført. Vurdering av forholdet mellom avkastning, likviditet og risikoprofil er vektlagt. Kapitalen skal forvaltes med lav risikoprofil og dette kriteriet veier betydelig inn i investeringsbeslutningene.

Ansvarlig kapital og risikobærende evne

Sykeavbruddskassen har per 31.12.2020 TNOK 60 918 (57 244) i sum egenkapital.

Solvenskrav (Solvens II) er basert på selskapets størrelse, risiko i forsikringsvirksomheten, driften av selskapet og sammensetningen av selskapets verdipapirportefølje.

Solvensmarginkapital per 31.12.2020 utgjorde MNOK 54,7, mens solvenskapitalkravet var MNOK 31,4. Solvensmarginkapital som andel av SCR utgjorde 174 %. Sykeavbruddskassen tilfredsstiller således solvenskravet med god margin.

Sykeavbruddskassen har hittil basert sin virksomhet på at all forsikringsrisiko bæres for egen regning. Etter styrets vurdering er det ikke hensiktsmessig å inntil videre etablere en katastrofedekning. Selskapet iverksatte tidlig i 2020 tiltak for å sikre soliditeten i selskapet. Viktigste tiltak har vært økte premier, endring i karensbestemmelser og innskjerping av kontroller i skadeoppgjøret.

Styret foretar en årlig gjennomgang av kontrollsystemene som er etablert. Målsettingen er at solvenskapitalen skal være MNOK 20-25 millioner over minimumskravet. Det gir en bufferkapital som svarer til driftskostnader og skadeerstatninger i et normalår. Målet er å ha god tid til å områ seg ved betydelige sjokk i markedet. Videre er selskapets kapital forvaltet forsvarlig. Kapitalen forvaltes i to porteføljer; en likviditetsportefølje og en langsiktig portefølje. Den langsiktige porteføljen har en andel av rentebærende investeringer på om lag 63 %, gjenværende andel forvaltes i aksjer og eiendom. Det foretas ikke direkte investeringer. Likviditetsporteføljen, bankinnskudd og pengemarkedsfond svarer til om lag et års drifts- og erstatningskostnader.

A.2 Forsikringsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 31 169 (25 503), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 26 412 (34 005). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 378 (1 342), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 6 096 (5 564). Totale driftskostnader utgjorde TNOK 6 096 (5 564). Totale driftskostnader utgjorde 24% (27 %) av opptjent premie. Combined ratio ((driftskostnader + erstatningsutbetalinger)/premie) var 104 % (155 %).

Tabellen under viser det tekniske regnskapet.

	TEKNISK REGNSKAP	2020	2019
1.	Premieinntekter mv		
1.1.	Opptjente bruttopremier	31 169 370	25 502 551
1.2.	– Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	0	0
	Sum premieinntekter for egen regning	31 169 370	25 502 551
3.	Erstatningskostnader		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	-25 033 512	-32 662 548
	Kostnader ifm skadeoppgjør	-1 378 180	-1 342 368
	Sum erstatningskostnader for egen regning	-26 411 692	-34 004 916
4.	Forsikringsrelaterte driftskostnader		
4.1.	Salgskostnader	0	-196 225
4.2.	Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-6 096 225	-5 367 485
4.4.	– Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 096 225	-5 563 710
5.	Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0
6.	Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	0	0
7.	Resultat av teknisk regnskap	-1 338 547	-14 066 075

A.3 Investeringsresultat

Ved utgangen av 2020 utgjør selskapets kontanter og verdipapirportefølje om lag 73 millioner. Om lag 10 % av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig (MNOK 66). Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 5,7 % (9,2 %). Resultatet er 0,8 % (2 %) høyere enn benchmark for samme periode.

Tabellen under viser det ikke-tekniske regnskapet.

	IKKE-TEKNISK REGNSKAP	2020	2019
8.	Netto inntekter fra investeringer		
8.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 444 280	429 430
8.4	Verdiendringer på investeringer	1 353 660	4 601 373
8.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	1 245 773	591 009
8.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1 575	-111 730
	Sum netto inntekter fra investeringer	4 042 138	5 510 082
9.	Andre inntekter	62 088	65 534
10.	Andre kostnader	-113 035	-311 875
11.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	3 991 191	5 263 741

Selskapets investeringsresultater bestemmes av rentenivå, aksjemarkedet og eiendomsmarkedet.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

TGS har ingen annen virksomhet.

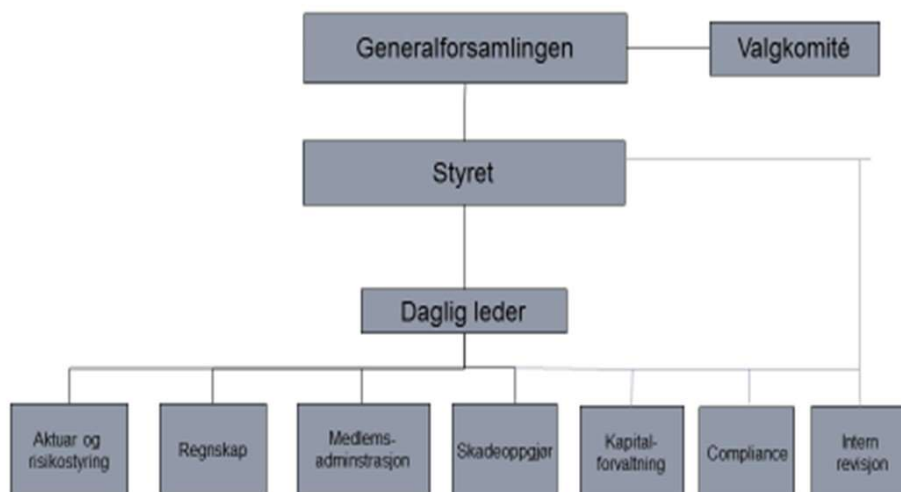
A.5 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

Sykeavbruddskassens organisasjon som følger:



Virksomhetsområdene er daglig ledelse, kapitalforvaltning, forsikring, skadeoppgjør og medlemsadministrasjon.

Overvåking og oppfølging av virksomhetsområdene foregår dels gjennom periodisk kvantitativ rapportering, dels ved bruk av kompetanse, prosedyrer og IT-systemer.

For å styre og begrense sine risikoer har Sykeavbruddskassen fastsatt en adekvat forsikringspremie, rammer for kapitalforvaltningen, inngått avtaler med tjenesteleverandører, og fastlagt rapporteringsrutiner. Ulike rapporter fra tjenesteleverandørene behandles regelmessig.

For å overvåke og styre markedsrisiko har Sykeavbruddskassen utarbeidet en strategi for kapitalforvaltningen som fastsetter rammer for Sykeavbruddskassens plasseringer. For de forvaltningsmandat som er underlagt avtale om forvaltning, er det inngått skriftlige avtaler som regulerer forholdet mellom partene. Ved investeringer direkte i fond reguleres kapitalforvaltningen av fondets vedtekter. Avkastning og risiko rapporteres månedlig fra ekstern leverandør. Rapporter fra tjenesteleverandørene behandles regelmessig.

Det er i 2020 utbetalt styrehonorar på kr. 450.000,- til styremedlemmer. Administrasjonshonorar til Gabler AS inkluderer arbeid utført av daglig leder i skadeselskapet. Daglig leder mottar ikke godtgjørelse direkte fra skadeselskapet. Styrets leder og andre medlemmer av styret har ingen avtale om bonus, lån, overskuddsdeling, opsjoner eller andre fordeler fra skadeselskapet, ut over honorar og praksiskompensasjon.

B.2 Krav til egnethet

Styret har en policy for egnethetsvurderinger. Formålet med policyen er å sikre at styremedlemmer, daglig leder og ledere av nøkkelfunksjoner er egnet for sine stillinger eller verv i foretaket og oppfyller kravene til hederlighet. Policyen fastsetter hvordan vurderingene skal utføres, hvem som er ansvarlig for utførelsen, og hvordan eventuelle avvik rapporteres.

Egnethet vurderes ut fra faktorer knyttet til nødvendig erfaring, tilstrekkelig kunnskap og kompetanse for å kunne fullføre den aktuelle stilling eller verv. Hederlighet vurderes ut fra om vedkommende har et godt omdømme og hederligandel. Omdømme vurderes ut fra integritet i en persons oppførsel samt utvist evne til god forretningsskikk og god dømmekraft. Vandel vurderes ut fra om man er dømt for straffbare forhold som gir grunn til å anta at man ikke vil kunne ivareta stillingen eller vervet på en forsvarlig måte. Hederligandel dokumenteres ved politiattest.

Styrets leder, styrets medlemmer og styrets varamedlemmer vurderes i forhold til egnethet og hederlighet. Daglig leder skal vurderes i forhold til egnethet og hederlighet.

For daglig leder inngår kravene til kompetanse og erfaring i stillingsinstruksen. Vurderingen gjøres av styret ved tiltredelse eller i forbindelse med endringer i stillingen.

For utkontrakterte nøkkelfunksjoner innhenter daglig leder de nødvendige opplysninger om kompetanse og erfaring for å foreta vurderingen. Erfaring og kompetanse som kreves skal fremgå av instruksen for hver av funksjonene og skal reflekteres i kontrakten som TGS inngår med den/de som har fått det utkontrakterte oppdraget.

Hederlighetsvurderingen gjelder	Vurderingen utføres av
Styret og styrets medlemmer	Daglig leder
Daglig leder	Styret
Aktuarfunksjonen	Compliance
Compliance	Daglig leder

B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke risikoen knyttet til: tegning av forsikringer; fastsettelse av forsikringstekniske avsetninger; balansestyring; investeringer; likviditet og konsentrasjon; operasjonell svikt; motparter og reassurandører. Risikostyringsfunksjonen skal utarbeide en skriftlig dokumentasjon.

For å kvantifisere risiko («risikostyringssystem») ansees det tilstrekkelig å bruke standardformelen i Solvency II, eventuelt med justeringer der standardformelen ikke gjenspeiler selskapets virkelighet. Vesentlig risiko beregnes og rapporteres til styret kvartalsvis.

Styret fastsetter prinsippene for utarbeidelse av ORSA. Daglig leder er delegert ansvar for å utarbeide et utkast. Rapporten utarbeides av aktuar og risk manager etter instruks fra daglig leder. ORSA rapporten skal utarbeides årlig, men ekstraordinære omstendigheter kan utløse

behov for en fornyet vurdering. Strategiske beslutninger som vil påvirke risikoprofil og/eller egenkapitalen, skal vurderes gjennom ORSA-prosessen før beslutningene gjennomføres. Styrets løpende deltagelse i ORSA-prosessen blir ivaretatt ved at styret hvert kvartal mottar og behandler en risikorapport som beskriver den aktuelle kapitalsituasjonen.

Styret tar sikte på at selskapets solvenskapital alltid skal ligge godt over minstekravene MCR og SCR, dette for å hindre at ekstraordinære hendelser eller kostnader fører til at solvenskapitalen faller under SCR eller MCR. Styret ønsker likevel ikke å samle større kapital enn nødvendig i selskapet.

Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.4 Internkontrollsystem

For at styret skal kunne følge opp sitt ansvar, rapporterer daglig leder årlig sin vurdering av kvaliteten på internkontrollen i henhold til prinsipper vedtatt av styret. Blant de forhold som er vurdert hos tjenesteleverandørene er oversikt over rammevilkår, kommunikasjon med styret og daglig leder, dokumentasjon, rutiner, bemanning og kompetanse, og systemmessig støtte.

Områdene som er dekket av rapporteringen er aktuar/forsikringsrisiko (-teknisk), regnskap, daglig ledelse, beregning, kontroll og utbetaling av skadeoppgjør, og kapitalforvaltning. Det er også innhentet en risikovurdering for Gabler AS sin IT-virksomhet som er understøttet av en ekstern vurdering.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonen bidrar til at selskapet oppnår sine mål gjennom å tilføre selskapet en systematisk, disiplinert tilnærming for å evaluere og forbedre effektiviteten av selskapets risikostyring, kontroll- og styringsprosesser.

Internrevisjonen er en uavhengig og objektiv revisjons- og rådgivningsfunksjon som kontrollerer om foretaket er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende interne og eksterne krav til virksomheten.

Resultatene av utførte revisjonsaktiviteter, med tilhørende forslag til forbedringer, skal rapporteres til ledelsen, kontrollfunksjoner og styret. Internrevisjonen skal overvåke at nødvendige tiltak blir fulgt opp av administrasjonen og eventuelle kontrollfunksjoner. Internrevisjonen oppsummerer sine funn og sitt syn på risikostyring, kontroll og styringsprosesser i en årlig rapport til styret.

Internrevisjon rapporterer direkte til styret og er funksjonelt uavhengig av administrasjonen og kontrollfunksjoner. Ansvarlig for internrevisjonstjenester har ubegrenset tilgang til informasjon i selskapet.

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers AS.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen er ansvarlig for å: Kontrollere beregningen av de forsikringstekniske avsetninger; ha en oppfatning om selskapets tegnings- og reassuransepolitikk; utarbeide en årlig aktuarrapport til styret og ledelsen; bidra til utarbeidelsen av rapporter til Finanstilsynet og offentligheten.

Aktuaren møter i styret hvis styret ønsker det. Aktuar kan også på eget initiativ be om å delta i styremøter. Aktuaren skal varsle ledelsen og styret om forhold som etter hans skjønn kan sette selskapets evne til å oppfylle sine forpliktelser i fare, og om mulige brudd på lover eller regelverk. Aktuaren har et selvstendig ansvar for å kreve informasjon som er nødvendig for å kunne gjennomføre oppgavene.

Aktuarfunksjonen skal utarbeide en årlig rapport med tilstrekkelig informasjon til at styret, ledelsen og tilsynsmyndigheter kan danne seg oppfatninger om påliteligheten og tilstrekkeligheten av de tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen utarbeider også kortfattede kvartalsrapporter.

Aktuarfunksjonen og risikostyringsfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.7 Utkontraktering

Styret har vedtatt en policy for utkontraktering, som skal sikre at TGS ved inngåelse av avtaler om utkontraktering oppfyller plikter som følger av lov og forskrift, samt treffer tilstrekkelige tiltak dersom en oppdragstaker ikke utfører oppdraget tilstrekkelig effektivt eller i samsvar med lov og forskrift.

Ved utkontraktering skal forpliktelsene overfor kundene ikke endres, og vesentlige forutsetninger som lå til grunn for TGS' tillatelse skal ikke endres.

Daglig leder skal påse at det iverksettes tiltak som sikrer kontinuitet selv om en avtale må avvikles på kort varsel. Videre skal det gjøres en særlig vurdering av om utkontrakteringen kan medføre interessekonflikter eller økt risiko for foretaket eller dets kunder. Utkontraktering skal ikke skje i et omfang eller på en måte som ikke anses som forsvarlig, eller som gjør at tilsynet med den utkontrakterte virksomheten blir vanskeliggjort.

B.8 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringen dekker driftsutgifter ved sykdom til medlemmene, samt pleiepenger ved barn og livsledsageres sykdom. Erstatning for driftsutgifter gis ved helt og delvis sykefravær, forutsatt at øvrige vilkår er tilstede. Forsikring kan tegnes i 21 medlemsklasser, med en daglig erstatning som varierer mellom 1,2% av G (NOK 1.216) og 7.2% av G (NOK 7.297). Erstatning utbetales for maksimalt 250 dager pr. år. Den maksimale årlige erstatningen pr. medlem er NOK 1,8 mill. Det årlige erstatningsbeløpet er langt lavere i de fleste tilfeller. TGS har omlag 1795 medlemmer.

I selskapets egenvurdering av risiko og solvens er en stor forsikringshendelse kvantifisert som NOK 18 mill., som kommer i tillegg til de ordinære erstatningsutbetalinger. I solvenskapi- talkravet pr. 31.12.20 inngår forsikringsrisiko med NOK 24,3 mill., beregnet etter standardformelen.

C.2 Markedsrisiko

Tabellen nedenfor viser investeringene pr. 31.12.20.

2.	Investeringer	31.12.2020	31.12.2019
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	24 157 793	19 980 682
2.4.2	Rentebærende verdipapir	41 979 156	39 325 143
2.4.3	Utlån og fordringer og plasseringskonto bank	0	3 715 054
	Sum investeringer	66 136 948	63 020 879

Selskapets investeringer er utsatt for fall i markedsverdien.

Balansestyling i konvensjonell form betyr å la de forsikringstekniske forpliktelser styre valget av eiendeler, særlig med sikte på at eiendelenes forfallsmønster skal gjenspeile forpliktelsenes forfallsmønster. Hensikten er å gardere balansen mot rentesvingninger.

Selskapets forsikringstekniske forpliktelser er små sammenlignet med forvaltningskapitalen. Pr. 31.12.20 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 12,9 mill. Forpliktelsene er korthalet og utbetales i løpet av et år. De er ikke rentefølsomme.

Investeringene på samme tidspunkt var NOK 66,1 mill., hvorav NOK 23,1 i bankinnskudd og pengemarkedsinvesteringer. Derfor er ikke-rentefølsomme forsikringsforpliktelser dekket av ikke-rentefølsomme investeringer. Forsikringsforpliktelsene medfører derfor ingen ytterligere binding for den øvrige kapitalen, som investeres med sikte på å gi en sikker og lønnsom avkastning.

I solvenskapi- talkravet pr. 31.12.20 inngår markedsrisiko med NOK 13,2 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kredittrisiko

Selskapet hadde bankinnskudd på ca. NOK 5,8 mill. pr. 31.12.20.

Manglende premieinnbetaling regnes ikke som kredittrisiko, fordi forsikringsansvaret vil falle bort om premien ikke blir betalt. Selskapet har ingen eksponering til reassurandører.

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.20 inngår kredittrisiko med NOK 0,2 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

Omtrent 33% av investeringene er plassert som innskudd med kort realisasjonstid og pengemarkedsfond. Likviditetsrisikoen vurderes derfor for å være lav.

C.5 Operasjonell risiko

Som enhver virksomhet løper TGS risiko av operasjonell art. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.20 inngår operasjonell risiko med NOK 1,0 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

Daglig leder vurderer at COVID-19 vel et år etter at pandemien startet, har gitt begrensede effekter. Erfaringen er at de tilfeller som kan gi lengre sykdomsforløp, vil ligge innenfor normale variasjoner. Med gjeldende kunnskap får mer enn 80 % milde symptomer, 5 % alvorlige symptomer, og det er lav dødelighet i befolkningen. Alvorlige tilfeller rammer først og fremst pasienter med komorbiditet, og høy alder. Fortsatt er det slik at daglig leder likevel ikke vil utelukke at enkelte av Sykeavbruddskassens medlemmer, kan få sequeler etter gjennomgått infeksjon, som kan medføre langvarig sykefravær. Med gjeldende planer for vaksinerings vil den norske befolkningen være fullvaksinert i løpet av høsten 2021 og gi begrenset effekt på sykefravær i skadeselskapet. Daglig leder vurderer at samlede avsetninger er tilstrekkelig med gjeldende kunnskap.

Andre risikoer er omtalt i selskapets egenvurdering av risiko og solvens.

C.7 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

D. Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

Alle eiendeler er vurdert og bokført til markedsverdi, i samsvar med deres verdsetting for solvensformål.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Følgende forsikringstekniske avsetninger inngår i regnskapsbalansen:

- Premieavsetning, som er uopptjent premie regnet pro rata temporis. Premieavsetningen er null i årsregnskapet, fordi alle forsikringer løper i kalenderåret.
- Erstatningsavsetning er NOK 12,9 mill. Forsikringstekniske forpliktelser utbetales raskt.

De samme avsetninger brukes som grunnlag for estimatene i solvensbalansen, med svært små justeringer på grunn av diskontering. Solvensbalansen inneholder imidlertid en risikomargin på NOK 1,9 mill. i tillegg til estimatene.

D.3 Andre forpliktelser

Ingen andre forpliktelser av vesentlig beløp.

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ingen andre verdsettingsmetoder.

D.5 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet kapital utgjøres utelukkende av Annen opptjent egenkapital. I finansregnskapet er denne kapitalen NOK 60,9 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 54,7 mill. Differansen skyldes hovedsakelig

- risikomarginen, som ligger som en forpliktelse i solvensbalansen, men ikke i regnskapsbalansen.
- Immaterielle eiendeler, som ligger som en eiendel i regnskapsbalansen, men ikke i solvensbalansen.
- Eiendeler ved skatt, som ligger som en eiendel i regnskapsbalansen, men ikke i solvensbalansen.
- Avsetning til garantiordningen, som betraktes som egenkapital i regnskapsbalansen, men som en forpliktelse i solvensbalansen.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Tabellen nedenfor viser solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet pr. 31.12.20, regnet etter standardformelen.

	31.12.2020 SFCR
<u>Ansvarlig kapital</u>	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	54 666 417
Sum basiskapital	54 666 417
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	54 666 417
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>	
Markedsrisiko	13 230 086
<i>Herav</i>	
<i>Renterisiko</i>	1 338 161
<i>Aksjerisiko</i>	7 338 076
<i>Eiendomsrisiko</i>	1 277 054
<i>Spreadrisiko</i>	4 099 776
<i>Valutarisiko</i>	3 478 308
<i>Diversifisering</i>	-4 301 290
Motpartsrisiko	175 450
Skadeforsikringsrisiko	24 260 520
Diversifisering	-7 177 693
Operasjonell risiko	952 070
Solvenskapitalkrav (SCR)	31 440 433
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	174 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	14 148 195
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	7 860 108
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	27 735 000
Minstekapitalkrav (MCR)	27 735 000
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	197 %

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet

Den durasjonsbaserte modulen for aksjerisiko benyttes ikke.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

TGS benytter seg ikke av internmodeller.

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

TGS har i hele 2020 oppfylt minimumskravet og solvenskapitalkravet.

Styrets retningslinjer til solvenskapital utover minimums- og solvenskapitalkravet, er omtalt i avsnitt B.3. Risikoer som kan føre til fall i selskapets solvenskapital, er omtalt i selskapets egen vurdering av risiko og solvens.

E.6 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

Vedlegg: QRT

S.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Intangible assets	R0030		1 241 449
Deferred tax assets	R0040		1 999 152
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	66 136 948	66 136 948
Collective Investments Undertakings	R0180	66 136 948	66 136 948
Insurance and intermediaries receivables	R0360	30 298 003	30 298 003
Receivables (trade, not insurance)	R0380	314 840	314 840
Cash and cash equivalents	R0410	5 848 617	5 848 617
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	388 779	388 779
Total assets	R0500	102 987 187	106 227 787
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	14 713 314	12 912 494
Best Estimate	R0540	12 812 215	
Risk margin	R0550	1 901 099	
Deferred tax liabilities	R0780	83 451	83 451
Insurance & intermediaries payables	R0820	31 964 136	31 964 136
Payables (trade, not insurance)	R0840	350 015	350 015
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 209 853	
Total liabilities	R0900	48 320 769	45 310 096
Excess of assets over liabilities	R1000	54 666 417	60 917 691

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Miscellaneous financial loss	Total
		C0120	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	31 112 531	31 112 531
Net	R0200	31 112 531	31 112 531
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	31 169 370	31 169 370
Net	R0300	31 169 370	31 169 370
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	25 033 512	25 033 512
Net	R0400	25 033 512	25 033 512
Expenses incurred	R0550	7 475 980	7 475 980
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	6 096 225	6 096 225
Net	R0700	6 096 225	6 096 225
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	1 575	1 575
Net	R0800	1 575	1 575
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	1 378 180	1 378 180
Net	R0900	1 378 180	1 378 180
Acquisition expenses			
Overhead expenses			
Other expenses	R1200		50 947
Total expenses	R1300		7 526 927

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Miscellaneous financial loss	Total Non-Life obligation
		C0130	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-56 840	-56 840
Gross - direct business	R0070	-56 840	-56 840
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-56 840	-56 840
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	12 869 055	12 869 055
Gross - direct business	R0170	12 869 055	12 869 055
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	12 869 055	12 869 055
Total Best estimate - gross	R0260	12 812 215	12 812 215
Total Best estimate - net	R0270	12 812 215	12 812 215
Risk margin	R0280	1 901 099	1 901 099
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	14 713 314	14 713 314
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re-total	R0340	14 713 314	14 713 314
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	30 222 448	30 222 448
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 360 010	1 360 010
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	31 639 298	31 639 298
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	12 314 885	12 314 885
Future expenses and other cash-out flows	R0420	554 170	554 170
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	14 713 314	14 713 314
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	12 812 215	12 812 215
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	14 713 314	14 713 314

S.19.01.01.01
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0
N-14	R0110													0	0	0	
N-13	R0120												0	0	0		
N-12	R0130	13 678 065	1 999 491	0	0								0	0			
N-11	R0140	8 657 048	1 926 432	0	0							0	0				
N-10	R0150	9 563 018	2 853 193	0	0						0	0					
N-9	R0160	11 173 358	2 261 573	0	0					0							
N-8	R0170	8 634 820	3 116 807	0	0				0	0							
N-7	R0180	7 073 115	4 099 849	0	0			0	0								
N-6	R0190	14 906 721	2 163 708	0	70 263		0	0									
N-5	R0200	14 826 868	2 495 004	439 226	0	0	0										
N-4	R0210	13 320 441	4 950 366	161 646	0	0											
N-3	R0220	11 687 184	4 917 783	1 136 951	0												
N-2	R0230	12 935 771	7 590 409	0													
N-1	R0240	13 680 333	6 986 499														
N	R0250	17 270 374															

S.19.01.01.03
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110														0	0	
N-13	R0120													0	0		
N-12	R0130	1 000 000											0	0			
N-11	R0140	1 000 000										0	0				
N-10	R0150	1 000 000									0	0					
N-9	R0160	1 045 000								0	0						
N-8	R0170	1 045 000							0	0							
N-7	R0180	1 045 000						0	0								
N-6	R0190	1 045 000					0	0									
N-5	R0200	1 045 000				0	0										
N-4	R0210	1 045 000			0	0											
N-3	R0220	4 702 500		0	0												
N-2	R0230	1 881 000	0	0													
N-1	R0240	12 135 855	68 597														
N	R0250	12 843 896															

S.23.01.01.01
Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35			
Reconciliation reserve	R0130	54 666 417	54 666 417
Deductions			
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	54 666 417	54 666 417
Ancillary own funds			
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	54 666 417	54 666 417
Total available own funds to meet the MCR	R0510	54 666 417	54 666 417
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	54 666 417	54 666 417
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	54 666 417	54 666 417
SCR	R0580	31 440 433	
MCR	R0600	27 735 000	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	174 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	197 %	

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	13 230 086	13 230 086
Counterparty default risk	R0020	175 450	175 450
Non-life underwriting risk	R0050	24 260 520	24 260 520
Diversification	R0060	-7 177 693	-7 177 693
Intangible asset risk	R0070	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	30 488 363	30 488 363

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
Operational risk	R0130	952 070
Solvency capital requirement	R0220	31 440 433

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	6 185 735
SCR	R0310	31 440 433
MCR cap	R0320	14 148 195
MCR floor	R0330	7 860 108
Combined MCR	R0340	7 860 108
Absolute floor of the MCR	R0350	27 735 000
Minimum Capital Requirement	R0400	27 735 000