



Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

og

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2022

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 2022 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 65,0 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 32,7 mill. og minstekravet til solvenskapital var NOK 27,8 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 935 174 627 KPMG AS Sørkedalsveien 6 0369 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.

Tall i parentes er for regnskapsåret 2021.

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 068 (30 458), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 15 417 (22 664). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 480 (1 411), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 7 414 (6 711). Totale driftskostnader utgjorde 30% (27 %) av opptjent premie. Combined ratio var 76 % (96 %).

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

Ved utgangen av 2022 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 67,1 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert minus 5,2 % (8,1 %) Resultatet er minus 2,0 % (1,8 %) svakere enn benchmark for samme periode.

Sykeavbruddskassens resultat etter skatt utgjorde TNOK 2 527 sammenliknet med TNOK 6 272 i 2021.

Kontantstrømoppstillingen viser at netto kontantstrøm i 2022 var TNOK 6 951 (-1 461).

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 31.12.2022 TNOK 67 934 i sum egenkapital.

Solvenskrav (Solvens II) er basert på selskapets størrelse, risiko i forsikringsvirksomheten, driften av selskapet og sammensetningen av selskapets verdipapirportefølje. Solvensmargin-kapital per 31.12.2022 utgjorde MNOK 65, mens solvenskapitalkravet var MNOK 32,8. Solvensraten (solvensmargin-kapital som andel av SCR) utgjorde 198 %. Sykeavbruddskassen tilfredsstiller således solvenskravet med god margin.

Styret har en solvensrate på 200% som siktemål, gjennomsnittlig over tid. 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.

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.

Styret foretar en årlig gjennomgang av kontrollsystemene som er etablert.

A.2 Forsikringsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 068 (30 458), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 15 417 (22 664). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 480 (1 411), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 7 414 (6 711). Totale driftskostnader utgjorde 30% (27 %) av opptjent premie. Combined ratio var 76 % (96 %).

	TEKNISK REGNSKAP	31.12.2022	31.12.2021
1.	Premieinntekter mv		
1.1.	Opptjente bruttopremier	30 067 660	30 457 550
	Sum premieinntekter for egen regning	30 067 660	30 457 550
3.	Erstatningskostnader		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	-13 936 501	-21 253 184
	Kostnader ifm skadeoppgjør	-1 480 442	-1 410 929
	Sum erstatningskostnader for egen regning	-15 416 943	-22 664 113
4.	Forsikringsrelaterte driftskostnader		
4.2.	Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-7 413 728	-6 711 360
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-7 413 728	-6 711 360
7.	Resultat av teknisk regnskap	7 236 989	1 082 077

A.3 Investeringsresultat

Ved utgangen av 2022 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 67,1 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdjustert minus 5,2 % (8,1 %) Resultatet er minus 2,0 % (1,8 %) svakere enn benchmark for samme periode.

	IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
8.	Netto inntekter fra investeringer		
8.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	737 505	1 026 208
8.4	Verdiendringer på investeringer	-4 340 447	2 512 220
8.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	12 555	1 936 196
8.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1 425	-1 324
	Sum netto inntekter fra investeringer	-3 591 812	5 473 300
9.	Andre inntekter	233 141	4 982
10.	Andre kostnader	-19	231
11.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	-3 358 690	5 478 513

Selskapets investeringsresultater bestemmes av rentenivå, aksjemarkedet og eiendomsmarkedet.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

TGS har ingen annen virksomhet.

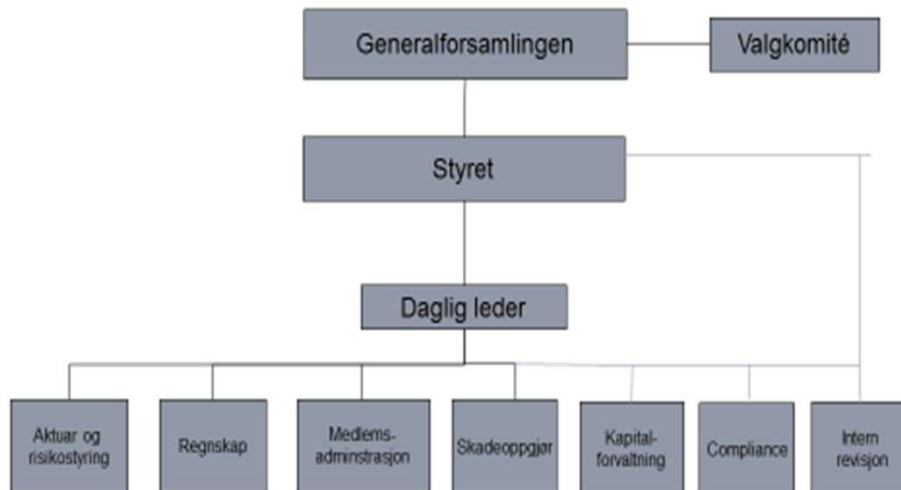
A.5 Andre opplysninger

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 2022 utbetalt styrehonorar på kr. 460.000. 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 kapital situasjonen.

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 utkontraktingen kan medføre interessekonflikter eller økt risiko for foretaket eller dets kunder. Utkontrakting 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 livsledegageres 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% og 7,2% av G (fra NOK 1.338 til NOK 8.026 pr. dag i 2023). Erstatning utbetales for maksimalt 250 dager pr. år. Den maksimale årlige erstatningen pr. medlem er NOK 2,0 mill. Det årlige erstatningsbeløpet er langt lavere i de fleste tilfeller. TGS har omlag 1671 medlemmer.

I selskapets egenvurdering av risiko og solvens er en stor forsikringshendelse kvantifisert som NOK 20 mill., som kommer i tillegg til de ordinære erstatningsutbetalinger. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.22 inngår forsikringsrisiko med NOK 23,7 mill., beregnet etter standardformelen.

C.2 Markedsrisiko

Tabellen nedenfor viser investeringene pr. 31.12.22.

2.	Investeringer	31.12.2022	31.12.2021
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	27 039 729	28 784 088
2.4.2	Rentebærende verdipapir	45 103 010	46 976 053
	Sum investeringer	72 142 739	75 760 141

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. 31.12.22 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 11,8 mill. Forpliktelsene er korthalet og utbetales i løpet av et år. De er ikke rentefølsomme.

Investeringene på samme tidspunkt var NOK 72,1 mill., hvorav NOK 17,7 mill. i pengemarkedsfond. 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 solvenskapitalkravet pr. 31.12.22 inngår markedsrisiko med NOK 16,0 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kreditrisiko

Selskapet hadde bankinnskudd på ca. NOK 11,3 mill. pr. 31.12.22.

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

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.22 inngår kreditrisiko med NOK 0,3 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

Omtrent 42% 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. 31.12.22 inngår operasjonell risiko med NOK 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

COVID-19 har gitt begrensede effekter.

Bærekraftsrisikoen i selskapets forsikringsvirksomhet, når det gjelder miljø og sosiale forhold, er lav.

Investeringene, særlig i aksjemarkedet, er foretatt gjennom indeksfond for Norge, USA og Europa. Det foretas ikke direkte investeringer. Bærekraftsrisikoen for selskapets investeringer ansees for å være lav.

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 bøkført 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 11,8 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 2,8 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 67,9 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 65,0 mill. Differansen skyldes hovedsakelig

- risikomarginen, en forpliktelse i solvensbalansen, men ikke i regnskapsbalansen,
- Avsetning til garantiordningen, en forpliktelse i solvensbalansen, men egenkapital i regnskapsbalansen,
- Utsatt skattefordel i solvensbalansen, som funksjon av forskjell i verdsettingen i de ovennevnte poster.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Tabellen nedenfor viser solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet pr. 31.12.22, regnet etter standardformelen.

	31.12.2022 SCRF/RSR
Solvenskapital	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	64 500 006
- Kapitalgruppe 3	504 574
Sum basiskapital	65 004 580
Total tilgjengelig og tellende solvenskapital	65 004 580
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	15 973 128
<i>Herav</i>	
<i>Renterisiko</i>	2 875 100
<i>Aksjerisiko</i>	7 962 490
<i>Eiendomsrisiko</i>	1 228 021
<i>Spreadrisiko</i>	6 023 791
<i>Valutarisiko</i>	3 969 991
<i>Diversifisering</i>	-6 086 265
Motpartsrisiko	340 150
Skadeforsikringsrisiko	23 667 670
Diversifisering	-8 118 656
Operasjonell risiko	902 030
Solvenskapitalkrav (SCR)	32 764 323
Forholdet mellom tellende solvenskapital og SCR	198 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	14 743 945
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	8 191 081
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.)	27 817 560
Minstekapitalkrav (MCR)	27 817 560
Forholdet mellom tellende solvenskapital og MCR	232 %

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 2022 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 egenvurdering 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			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		0
Deferred tax assets	R0040	504 574	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	72 142 739	72 142 739
Collective Investments Undertakings	R0180	72 142 739	72 142 739
Reinsurance recoverables from:	R0270	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	35 993	35 993
Receivables (trade, not insurance)	R0380	45 398	45 398
Cash and cash equivalents	R0410	11 338 913	11 338 913
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	383 202	383 202
Total assets	R0500	84 450 820	83 946 245
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	13 909 927	11 799 414
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	13 909 927	11 799 414
Best Estimate	R0540	11 101 163	
Risk margin	R0550	2 808 764	
Insurance & intermediaries payables	R0820	233 760	233 760
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 104 321	3 104 321
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 198 231	874 810
Total liabilities	R0900	19 446 239	16 012 305
Excess of assets over liabilities	R1000	65 004 580	67 933 941

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	30 067 660	30 067 660
Net	R0200	30 067 660	30 067 660
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	30 067 660	30 067 660
Net	R0300	30 067 660	30 067 660
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 936 501	13 936 501
Net	R0400	13 936 501	13 936 501
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	0	0
Net	R0500	0	0
Expenses incurred	R0550	8 895 595	8 895 595
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	7 413 728	7 413 728
Net	R0700	7 413 728	7 413 728
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	1 425	1 425
Net	R0800	1 425	1 425
Claims management expenses			
Net	R0900	1 480 442	1 480 442
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	0	0
Net	R1000	0	0
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	0	0
Net	R1100	0	0
Other expenses	R1200		19
Total expenses	R1300		8 895 613

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Miscellaneous financial loss	Total Non-Life obligation
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-289 553	-289 553
Gross - direct business	R0070	-289 553	-289 553
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-289 553	-289 553
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	11 390 716	11 390 716
Gross - direct business	R0170	11 390 716	11 390 716
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	11 390 716	11 390 716
Total Best estimate - gross	R0260	11 101 163	11 101 163
Total Best estimate - net	R0270	11 101 163	11 101 163
Risk margin	R0280	2 808 764	2 808 764
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	13 909 927	13 909 927
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	13 909 927	13 909 927
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	28 861 966	28 861 966
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 298 788	1 298 788
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	30 450 306	30 450 306
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	10 900 206	10 900 206
Future expenses and other cash-out flows	R0420	490 510	490 510
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	13 909 927	13 909 927
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	13 909 927	13 909 927

S.19.01.01.01

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

		0	1	2	3	4	5	6	7
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Prior	R0100								
N-14	R0110	13 678 065	1 999 491	0	0				
N-13	R0120	8 657 048	1 926 432	0	0				
N-12	R0130	9 563 018	2 853 193	0	0				
N-11	R0140	11 173 358	2 261 573	0	0				
N-10	R0150	8 634 820	3 116 807	0	0				0
N-9	R0160	7 073 115	4 099 849	0	0			0	0
N-8	R0170	14 906 721	2 163 708	0	70 263		0	0	0
N-7	R0180	14 826 868	2 495 004	439 226	0	0	0	0	0
N-6	R0190	13 320 441	4 950 366	161 646	0	0	0	0	
N-5	R0200	11 687 184	4 917 783	1 136 951	0	0	0		
N-4	R0210	12 935 771	7 590 409	0	0	0			
N-3	R0220	13 680 333	6 986 499	-57 306	0				
N-2	R0230	17 270 374	11 503 525	640 789					
N-1	R0240	8 874 614	5 932 698						
N	R0250	9 408 445							

S.19.01.01.03

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

		0	1	2	3	4	5	6	7
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270
Prior	R0100								
N-14	R0110	1 000 000							
N-13	R0120	1 000 000							
N-12	R0130	1 000 000							
N-11	R0140	1 045 000							
N-10	R0150	1 045 000							0
N-9	R0160	1 045 000						0	0
N-8	R0170	1 045 000					0	0	0
N-7	R0180	1 045 000				0	0	0	0
N-6	R0190	1 045 000			0	0	0	0	
N-5	R0200	4 702 500		0	0	0	0		
N-4	R0210	1 881 000	0	0	0	0			
N-3	R0220	12 135 855	68 597	0	0				
N-2	R0230	12 843 896	2 534 829	0					
N-1	R0240	11 310 015	318 819						
N	R0250	11 480 595							

S.23.01.01.01

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	64 500 006	64 500 006			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	504 574				504 574
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	65 004 580	64 500 006	0	0	504 574
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	65 004 580	64 500 006	0	0	504 574
Total available own funds to meet the MCR	R0510	64 500 006	64 500 006	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	65 004 580	64 500 006	0	0	504 574
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	64 500 006	64 500 006	0	0	
SCR	R0580	32 764 323				
MCR	R0600	27 817 560				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	198 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	232 %				

S.25.01.01.01**Basic Solvency Capital Requirement**

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	15 973 128	15 973 128	
Counterparty default risk	R0020	340 150	340 150	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	0	0	
Non-life underwriting risk	R0050	23 667 670	23 667 670	
Diversification	R0060	-8 118 656	-8 118 656	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31 862 293	31 862 293	

S.25.01.01.02**Calculation of Solvency Capital Requirement**

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	902 030
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	32 764 323
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	32 764 323

S.28.01.01.05**Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	5 733 071
SCR	R0310	32 764 323
MCR cap	R0320	14 743 945
MCR floor	R0330	8 191 081
Combined MCR	R0340	8 191 081
Absolute floor of the MCR	R0350	27 817 560
Minimum Capital Requirement	R0400	27 817 560