



Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

og

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2023

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 2023 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 72,4 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 35,3 mill. og minstekravet til solvenskapital var NOK 32,1 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 Henrik Ibsens gate 100 0255 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 2022.

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 414 (30 068), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 24 242 (15 417). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 557 (1 480), mens forsikringsrelaterte driftskostnader total beløp seg til TNOK 7 136 (7 414). Totale driftskostnader utgjorde 29 % (30%) av opptjent premie. Combined ratio var 103 % (76%).

Ved utgangen av året utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 82,5 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 10,3 % (-5,2 %). Resultatet er med 3,5 % (-2,0%) svakere enn benchmark for samme periode.

Sykeavbruddskassens resultat etter skatt utgjorde TNOK 6 855 sammenliknet med TNOK 2 527 i 2022.

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.

Sykeavbruddskassen har per 31.12.2023 TNOK 74 789 i sum egenkapital.

Solvenskrav (Solvens II) er basert på selskapets størrelse, risiko i forsikringsvirksomheten, driften av selskapet og sammensetningen av selskapets verdipapirportefølje. Solvensmarginkapital per 31.12.2023 utgjorde MNOK 72,4, mens solvenskapitalkravet var MNOK 35,2. Solvensmarginkapital som andel av SCR utgjorde 205 %. 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.

Det er 1 mann (1/3, 33 %) i styret i Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse per 31.12.2023. Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse har ikke virksomhet som kan forurense det ytre miljø. Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse driver ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

A.2 Forsikringsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 414 (30 068), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 24 242 (15 417). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 557 (1 480), mens forsikringsrelaterte driftskostnader total beløp seg til TNOK 7 136 (7 414). Totale driftskostnader utgjorde 29 % (30%) av opptjent premie. Combined ratio var 103 % (76%).

TEKNISK REGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
1.	Premieinntekter mv		
1.1.	Opptjente bruttopremier	30 413 682	30 067 660
	Sum premieinntekter for egen regning	30 413 682	30 067 660
3.	Erstatningskostnader		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	-22 684 450	-13 936 501
	Kostnader ifm skadeoppgjør	-1 557 363	-1 480 442
	Sum erstatningskostnader for egen regning	-24 241 813	-15 416 943
4.	Forsikringsrelaterte driftskostnader		
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-7 136 283	-7 413 728
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-7 136 283	-7 413 728
7.	Resultat av teknisk regnskap	-964 414	7 236 989

A.3 Investeringsresultat

Ved utgangen av året utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 82,5 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdjustert 10,3 % (-5,2 %). Resultatet er med 3,5 % (-2,0%) svakere enn benchmark for samme periode.

IKKE-TEKNISK REGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
8.	Netto inntekter fra investeringer		
8.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 764 123	737 505
8.4	Verdiendringer på investeringer	6 670 478	-4 340 447
8.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	-450 972	12 555
8.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentek	-53 615	-1 425
	Sum netto inntekter fra investeringer	7 930 015	-3 591 812
9.	Andre inntekter	337 469	233 141
10.	Andre kostnader	-8 507	-19
11.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	8 258 977	-3 358 690

Selskapets investeringsresultater bestemmes av rentenivå, aksjemarkedet og eiendomsmarkedet.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

TGS har ingen annen virksomhet.

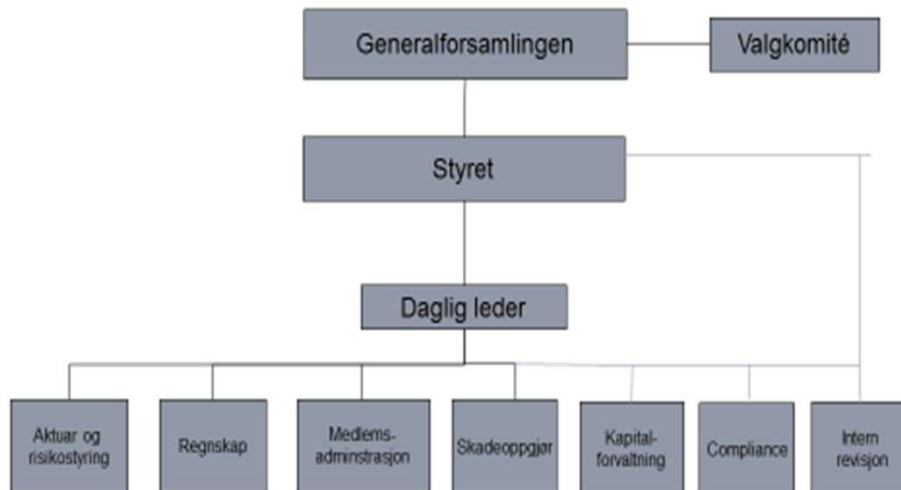
A.5 Andre opplysninger

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 2023 utbetalt styrehonorar på kr. 450.000. 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 utarbeider 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 1.432 til NOK 8.541 pr. dag i 2024). Erstatning utbetales for maksimalt 250 dager pr. år. Den maksimale årlige erstatningen pr. medlem er NOK 2,1 mill. Det årlige erstatningsbeløpet er langt lavere i de fleste tilfeller. TGS har omlag 1600 medlemmer.

I selskapets egenvurdering av risiko og solvens er en stor forsikringshendelse kvantifisert som NOK 21 mill., som kommer i tillegg til de ordinære erstatningsutbetalinger. I solvenskapi-talkravet pr. 31.12.23 inngår forsikringsrisiko med NOK 23,8 mill., beregnet etter standardformelen.

C.2 Markedsrisiko

Tabellen nedenfor viser investeringene pr. 31.12.23.

2.	Investeringer	31.12.2023	31.12.2022
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	35 075 489	27 039 729
2.4.2	Rentebærende verdipapir	47 297 102	45 103 010
	Sum investeringer	82 372 591	72 142 739

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. 31.12.23 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 12,2 mill. Forpliktelsene er korthalet og utbetales i løpet av et år. De er ikke rentefølsomme.

Investeringene på samme tidspunkt var NOK 90,6 mill., hvorav NOK 32,0 mill. i bankinnskudd og 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. 31.12.23 inngår markedsrisiko med NOK 19,3 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kreditrisiko

Selskapet hadde bankinnskudd på ca. NOK 8,2 mill. pr. 31.12.23.

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. 31.12.23 inngår kreditrisiko med NOK 0,2 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

Omtrent 35% 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. 31.12.23 inngår operasjonell risiko med NOK 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoe

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 risikoe 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 12,2 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 74,8 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 72,4 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. 31.12.23, regnet etter standardformelen.

	31.12.2023 SFCR
<u>Solvenskapital</u>	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	71 543 792
- Kapitalgruppe 3	851 718
Sum basiskapital	72 395 510
Total tilgjengelig og tellende solvenskapital	72 395 510
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>	
Markedsrisiko	19 335 961
<i>Herav</i>	
<i>Renterisiko</i>	2 222 362
<i>Aksjerisiko</i>	12 384 933
<i>Eiendomsrisiko</i>	1 115 858
<i>Spreadrisiko</i>	4 349 213
<i>Valutarisiko</i>	5 668 090
<i>Diversifisering</i>	-6 404 495
Motpartsrisiko	245 645
Skadeforsikringsrisiko	23 807 687
Diversifisering	-9 050 669
Operasjonell risiko	912 411
Solvenskapitalkrav (SCR)	35 251 034
Forholdet mellom tellende solvenskapital og SCR	205 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	15 862 965
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	8 812 759
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32 058 450
Minstekapitalkrav (MCR)	32 058 450
Forholdet mellom tellende solvenskapital og MCR (*)	223 %

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 2023 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			
Deferred tax assets	R0040	851 718	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	82 372 591	82 372 591
Collective Investments Undertakings	R0180	82 372 591	82 372 591
Insurance and intermediaries receivables	R0360	5 154	5 154
Receivables (trade, not insurance)	R0380	47 324	47 324
Cash and cash equivalents	R0410	8 188 571	8 188 571
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	429 767	429 767
Total assets	R0500	91 895 125	91 043 407
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	14 267 986	12 232 010
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	14 267 986	12 232 010
Best Estimate	R0540	11 489 377	
Risk margin	R0550	2 778 609	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	539 362	539 362
Insurance & intermediaries payables	R0820	784 754	784 754
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 536 618	2 536 618
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 370 895	0
Total liabilities	R0900	19 499 615	16 092 744
Excess of assets over liabilities	R1000	72 395 510	74 950 663

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

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	30 413 682	30 413 682
Net	R0200	30 413 682	30 413 682
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	30 413 682	30 413 682
Net	R0300	30 413 682	30 413 682
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	22 684 450	22 684 450
Net	R0400	22 684 450	22 684 450
Expenses incurred	R0550	8 747 261	8 747 261
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	7 136 283	7 136 283
Net	R0700	7 136 283	7 136 283
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	53 615	53 615
Net	R0800	53 615	53 615
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	1 557 363	1 557 363
Net	R0900	1 557 363	1 557 363
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	0	0
Net	R1000	0	0
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	0	0
Net	R1100	0	0
Balance - other technical expenses/income	R1210		8 507
Total technical expenses	R1300		8 755 768

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Miscellaneous financial loss	Total Non-Life
		C0130	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-255 182	-255 182
Gross - direct business	R0070	-255 182	-255 182
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-255 182	-255 182
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	11 744 560	11 744 560
Gross - direct business	R0170	11 744 560	11 744 560
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	11 744 560	11 744 560
Total Best estimate - gross	R0260	11 489 377	11 489 377
Total Best estimate - net	R0270	11 489 377	11 489 377
Risk margin	R0280	2 778 609	2 778 609
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0	0
Best estimate	R0300	0	0
Risk margin	R0310	0	0
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	14 267 986	14 267 986
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	14 267 986	14 267 986
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	20 241 909	20 241 909
Future expenses and other cash-out flows	R0380	8 747 396	8 747 396
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	29 244 487	29 244 487
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	10 925 172	10 925 172
Future expenses and other cash-out flows	R0420	819 388	819 388
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	14 267 986	14 267 986
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	14 267 986	14 267 986

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

S.19.01.01.01

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

		0	1	2	3
		C0010	C0020	C0030	C0040
Prior	R0100				
N-14	R0110	8 657 048	1 926 432	0	0
N-13	R0120	9 563 018	2 853 193	0	0
N-12	R0130	11 173 358	2 261 573	0	0
N-11	R0140	8 634 820	3 116 807	0	0
N-10	R0150	7 073 115	4 099 849	0	0
N-9	R0160	14 906 721	2 163 708	0	70 263
N-8	R0170	14 826 868	2 495 004	439 226	0
N-7	R0180	13 320 441	4 950 366	161 646	0
N-6	R0190	11 687 184	4 917 783	1 136 951	0
N-5	R0200	12 935 771	7 590 409	0	0
N-4	R0210	13 680 333	6 986 499	-57 306	0
N-3	R0220	17 270 374	11 503 525	640 789	0
N-2	R0230	8 874 614	5 932 698	566 452	
N-1	R0240	9 408 445	9 082 714		
N	R0250	12 602 688			

S.19.01.01.02

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	10 583 480
N-13	R0120	0	12 416 211
N-12	R0130	0	13 434 931
N-11	R0140	0	11 751 627
N-10	R0150	0	11 172 964
N-9	R0160	0	17 140 692
N-8	R0170	0	17 761 098
N-7	R0180	0	18 432 453
N-6	R0190	0	17 741 918
N-5	R0200	0	20 526 180
N-4	R0210	0	20 609 526
N-3	R0220	0	29 414 688
N-2	R0230	566 452	15 373 764
N-1	R0240	9 082 714	18 491 159
N	R0250	12 602 688	12 602 688
Total	R0260	22 251 854	247 453 379

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

S.19.01.01.03

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

		0	1	2	3
		C0200	C0210	C0220	C0230
Prior	R0100				
N-14	R0110	1 000 000			
N-13	R0120	1 000 000			
N-12	R0130	1 045 000			
N-11	R0140	1 045 000			
N-10	R0150	1 045 000			
N-9	R0160	1 045 000			
N-8	R0170	1 045 000			
N-7	R0180	1 045 000			0
N-6	R0190	4 702 500		0	0
N-5	R0200	1 881 000	0	0	0
N-4	R0210	12 135 855	68 597	0	0
N-3	R0220	12 843 896	2 534 829	0	0
N-2	R0230	11 310 015	318 819	0	
N-1	R0240	11 480 595	1 349 210		
N	R0250	10 882 800			

S.19.01.01.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	0
N-1	R0240	1 296 169
N	R0250	10 448 391
Total	R0260	11 744 560

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

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	71 543 792	71 543 792			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	851 718				851 718
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	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	72 395 510	71 543 792	0	0	851 718
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	72 395 510	71 543 792	0	0	851 718
Total available own funds to meet the MCR	R0510	71 543 792	71 543 792	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	72 395 510	71 543 792	0	0	851 718
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	71 543 792	71 543 792	0	0	
SCR	R0580	35 251 034				
MCR	R0600	32 058 450				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	205 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	223 %				

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

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	19 335 961	19 335 961	
Counterparty default risk	R0020	245 645	245 645	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	0	0	
Non-life underwriting risk	R0050	23 807 687	23 807 687	
Diversification	R0060	-9 050 669	-9 050 669	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	34 338 623	34 338 623	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	912 410
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	35 251 034
Capital add-ons already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	35 251 034
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	5 847 493
SCR	R0310	35 251 034
MCR cap	R0320	15 862 965
MCR floor	R0330	8 812 758
Combined MCR	R0340	8 812 758
Absolute floor of the MCR	R0350	32 058 450
Minimum Capital Requirement	R0400	32 058 450

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.