



Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

og

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2024

03. april 2025

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 2024 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 80,7 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 40,0 mill. og minstekravet til solvenskapital var NOK 32,2 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 Hieronymus Heyerdahls gate 1, 0160 Oslo Postboks 1818 Vika, 0123 Oslo Norge
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
Distribusjon	Söderberg & Partners, Lysaker torg 15, 1366 Lysaker

STYRETS BERETNING FOR 2024

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 2023.

Årsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 31 002 (30 414), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 25 540 (24 242). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 650 (1 557), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 8 340 (7 136). Totale driftskostnader utgjorde 32% (29 %) av opptjent premie. Combined ratio var 109 % (103 %).

Erstatningskostnadene er sammenlignet med forrige år, økt svakt med om lag 1,3 millioner kroner.

Ved utgangen av 2024 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 102,4 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 12,7 % (10,3 %) Resultatet er 3,0 % (3,5 %) svakere enn benchmark for samme periode.

Sykeavbruddskassens resultat etter skatt utgjorde TNOK 8 187 sammenliknet med TNOK 6 855 i 2023.

Kontantstrømoppstillingen viser at netto kontantstrøm i 2024 var TNOK 2 028 (-3 150).

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.

Sykeavbruddskassen har tegnet styreansvarsforsikring gjennom Tryg Forsikring. Forsikringene dekker styrets og daglig leders rettslige personlige erstatningsansvar for ren formueskade som forårsakes ved utførelsen av vervet.

Ansvarlig kapital og risikobærende even

Sykeavbruddskassen har per 31.12.2024 TNOK 82 977 i sum egenkapital.

Solvenskrav (Solvens II) er basert på selskapets størrelse, risiko i forsikringsvirksomheten, driften av selskapet og sammensetningen av selskapets verdipapirportefølje. Solvensmarginkapital per 31.12.2024 utgjorde MNOK 81, mens solvenskapitalkravet var MNOK 39,9. Solvensmarginkapital som andel av SCR utgjorde 202 %. 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 31.12.2024. Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse har ikke virksomhet som kan forurense det ytre miljø. Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse driver ikke forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Styret bekrefter at fortsatt drift er lagt til grunn som forutsetning ved utarbeidelse av regnskapet.

A.2 Forsikringsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 31 002 (30 414), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 25 540 (24 242). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 650 (1 557), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 8 340 (7 136). Totale driftskostnader utgjorde 32% (29 %) av opptjent premie. Combined ratio var 109 % (103 %).

	TEKNISK REGNSKAP	2024	2023
1.	Premieinntekter mv		
1.1.	Opptjente bruttopremier	31 001 794	30 413 682
	Sum premieinntekter for egen regning	31 001 794	30 413 682
3.	Erstatningskostnader		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	-23 890 143	-22 684 450
	Kostnader ifm skadeoppgjør	-1 649 615	-1 557 363
	Sum erstatningskostnader for egen regning	-25 539 758	-24 241 813
4.	Forsikringsrelaterte driftskostnader		
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-8 340 033	-7 136 283
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-8 340 033	-7 136 283
7.	Resultat av teknisk regnskap	-2 877 996	-964 414

A.3 Investeringsresultat

Ved utgangen av 2024 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 102,4 millioner. En mindre andel av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig. Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 12,7 % (10,3 %) Resultatet er 3,0 % (3,5 %) svakere enn benchmark for samme periode.

	IKKE-TEKNISK REGNSKAP	2024	2023
8.	Netto inntekter fra investeringer		
8.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 680 573	1 764 123
8.4	Verdiendringer på investeringer	8 756 407	6 670 478
8.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	622 584	-450 972
8.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-66 120	-53 615
	Sum netto inntekter fra investeringer	10 993 445	7 930 015
9.	Andre inntekter	278 438	337 469
10.	Andre kostnader	3	-8 507
11.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	11 271 885	8 258 977

Selskapets investeringsresultater bestemmes av rentenivå, aksjemarkedet og eiendomsmarkedet.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

TGS har ingen annen virksomhet.

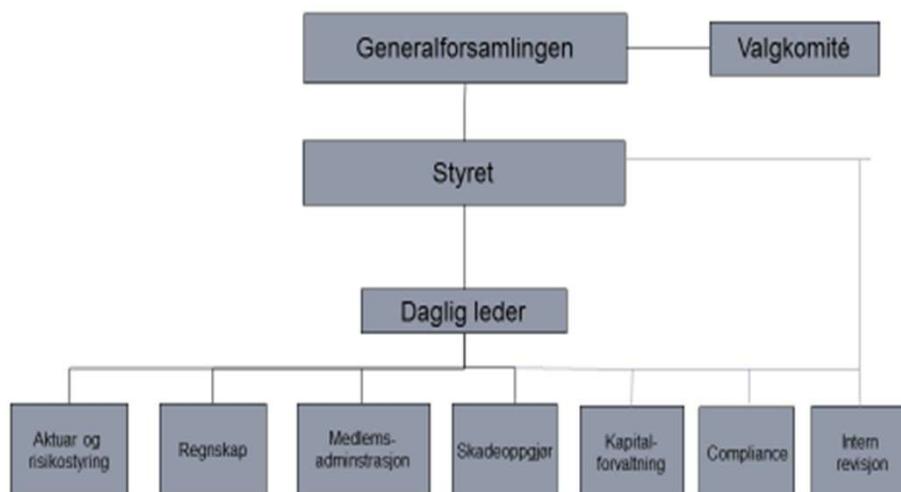
A.5 Andre opplysninger

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 2024 utbetalt styrehonorar på kr. 540.000. 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 (ORSA)

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.

Minst en gang i året skal styret behandle og godkjenne ORSA-prosessen og avgi en rapport, som i det følgende omtales som ORSA-rapporten.

Administrasjonen skal i årets andre styremøte forelegge et utkast til ORSA-rapport, basert på selskapets årsregnskap og risikosituasjon. Styret skal vurdere og utfordre forutsetningene i utkastet. Resultatet av styrets behandling og eventuelle endringer blir innarbeidet i en endelig ORSA-rapport, som behandles og godkjennes i neste styremøte.

ORSA-rapporten skal sendes Finanstilsynet senest 14 dager etter at den er godkjent av styret.

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 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 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

Distribusjon av Sykeavbruddskassens forsikringer er siden 2024 utkontraktert til firmaet Söderberg & Partners, Lysaker torg 15, 1366 Lysaker.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringen dekker driftsutgifter ved sykdom til medlemmene, samt pleiepenger ved barn og livsleddsageres 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 1.488 til NOK 8.930 pr. dag i 2025). Erstatning utbetales for maksimalt 250 dager pr. år. Den maksimale årlige erstatningen pr. medlem er NOK 2,2 mill. Det årlige erstatningsbeløpet er langt lavere i de fleste tilfeller. TGS har omlag 1566 medlemmer.

I selskapets egenvurdering av risiko og solvens er en stor forsikringshendelse kvantifisert som NOK 22 mill., som kommer i tillegg til de ordinære erstatningsutbetalinger. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.24 inngår forsikringsrisiko med NOK 25,1 mill., beregnet etter standardformelen.

C.2 Markedsrisiko

Tabellen nedenfor viser investeringene pr. 31.12.24.

	EIENDELER	31.12.2024	31.12.2023
2.	Investeringer		
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	43 506 605	35 075 489
2.4.2	Rentebærende verdipapir	48 757 102	47 297 102
	Sum investeringer	92 263 707	82 372 591

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. 31.12.24 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 15,9 mill. Forpliktelsene er korthalet og utbetales i løpet av et år. De er ikke rentefølsomme.

Investeringene på samme tidspunkt var NOK 102,5 mill., hvorav NOK 34,6 mill. i bankinnskudd og pengemarkedsfond. Derfor er ikke-rentefølsomme forsikringsforpliktelser dekket av ikke-rentefølsomme investeringer. Forsikringsforpliktelsene medfører ingen ytterligere binding for den øvrige kapitalen, som investeres med sikte på å gi en sikker og lønnsom avkastning.

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.24 inngår markedsrisiko med NOK 24,1 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kreditrisiko

Selskapet hadde bankinnskudd på ca. NOK 10,2 mill. pr. 31.12.24.

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. 31.12.24 inngår kreditrisiko med NOK 0,3 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. 31.12.24 inngår operasjonell risiko med NOK 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

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 15,6 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 2,7 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 83,0 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 80,8 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, regnet etter standardformelen.

	31.12.2024 SFCR	31.12.2023 SFCR
<u>Solvenskapital</u>		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	80 006 132	71 543 792
- Kapitalgruppe 3	768 532	851 718
Sum basiskapital	80 774 665	72 395 510
Total tilgjengelig og tellende solvenskapital	80 774 665	72 395 510
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>		
Markedsrisiko	24 130 908	19 335 961
Herav		
Renterisiko	2 509 516	2 222 362
Aksjerisiko	16 213 910	12 384 933
Eiendomsrisiko	1 192 598	1 115 858
Spreadrisiko	4 477 261	4 349 213
Valutarisiko	7 525 118	5 668 090
Diversifisering	-7 787 495	-6 404 495
Motpartsrisiko	306 493	245 645
Skadeforsikringsrisiko	25 114 557	23 807 687
Diversifisering	-10 468 079	-9 050 669
Operasjonell risiko	912 411	912 411
Solvenskapitalkrav (SCR)	39 996 289	35 251 034
Forholdet mellom tellende solvenskapital og SCR	202 %	205 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	17 998 330	15 862 965
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	9 999 072	8 812 759
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,7 mill.)	32 233 950	32 058 450
Minstekapitalkrav (MCR)	32 233 950	32 058 450
Forholdet mellom tellende solvenskapital og MCR (*)	248 %	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 2024 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	768 532.37	0.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	92 263 707.06	92 263 707.06
Collective Investments Undertakings	R0180	92 263 707.06	92 263 707.06
Insurance and intermediaries receivables	R0360	23 543.00	23 543.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	52 701.94	52 701.94
Cash and cash equivalents	R0410	10 216 929.09	10 216 929.09
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	449 312.25	449 312.25
Total assets	R0500	103 774 725.71	103 006 193.34
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	17 288 814.82	15 586 932.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	17 288 814.82	15 586 932.00
Best Estimate	R0540	14 572 284.00	
Risk margin	R0550	2 716 530.82	
Deferred tax liabilities	R0780	0.00	103 589.00
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	364 486.99	364 486.99
Insurance & intermediaries payables	R0820	878 648.00	878 648.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 095 864.59	3 095 864.59
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 372 247.00	0.00
Total liabilities	R0900	23 000 061.40	20 029 520.58
Excess of assets over liabilities	R1000	80 774 664.31	82 976 672.76

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	31 001 794.19	31 001 794.19
Net	R0200	31 001 794.19	31 001 794.19
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	31 001 794.19	31 001 794.19
Net	R0300	31 001 794.19	31 001 794.19
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	23 890 143.00	23 890 143.00
Net	R0400	23 890 143.00	23 890 143.00
Expenses incurred	R0550	10 055 767.40	10 055 767.40
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	8 340 032.62	8 340 032.62
Net	R0700	8 340 032.62	8 340 032.62
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	66 119.78	66 119.78
Net	R0800	66 119.78	66 119.78
Claims management expenses			
Gross - Direct Business	R0810	1 649 615.00	1 649 615.00
Net	R0900	1 649 615.00	1 649 615.00
Acquisition expenses			
Gross - Direct Business	R0910	0.00	0.00
Net	R1000	0.00	0.00
Overhead expenses			
Gross - Direct Business	R1010	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	0.00
Balance - other technical expenses/income	R1210		-2.84
Total technical expenses	R1300		10 055 764.56

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

S.17.01.01.01
Non-Life Technical Provisions

		Miscellaneous financial loss	Total
		C0130	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-346 211.00	-346 211.00
Gross - direct business	R0070	-346 211.00	-346 211.00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-346 211.00	-346 211.00
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	14 918 495.00	14 918 495.00
Gross - direct business	R0170	14 918 495.00	14 918 495.00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	14 918 495.00	14 918 495.00
Total Best estimate - gross	R0260	14 572 284.00	14 572 284.00
Total Best estimate - net	R0270	14 572 284.00	14 572 284.00
Risk margin	R0280	2 716 530.82	2 716 530.82
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0.00	0.00
Best estimate	R0300	0.00	0.00
Risk margin	R0310	0.00	0.00
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	17 288 814.82	17 288 814.82
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	17 288 814.82	17 288 814.82

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	9 563 018	2 853 193	0	0
N-13	R0120	11 173 358	2 261 573	0	0
N-12	R0130	8 634 820	3 116 807	0	0
N-11	R0140	7 073 115	4 099 849	0	0
N-10	R0150	14 906 721	2 163 708	0	70 263
N-9	R0160	14 826 868	2 495 004	439 226	0
N-8	R0170	13 320 441	4 950 366	161 646	0
N-7	R0180	11 687 184	4 917 783	1 136 951	0
N-6	R0190	12 935 771	7 590 409	0	0
N-5	R0200	13 680 333	6 986 499	-57 306	0
N-4	R0210	17 270 374	11 503 525	640 789	0
N-3	R0220	8 874 614	5 932 698	566 452	0
N-2	R0230	9 408 445	9 082 714	581 358	
N-1	R0240	12 602 688	9 207 024		
N	R0250	10 746 839			

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	12 416 211
N-13	R0120	0	13 434 931
N-12	R0130	0	11 751 627
N-11	R0140	0	11 172 964
N-10	R0150	0	17 140 692
N-9	R0160	0	17 761 098
N-8	R0170	0	18 432 453
N-7	R0180	0	17 741 918
N-6	R0190	0	20 526 180
N-5	R0200	0	20 609 526
N-4	R0210	0	29 414 688
N-3	R0220	0	15 373 764
N-2	R0230	581 358	19 072 517
N-1	R0240	9 207 024	21 809 712
N	R0250	10 746 839	10 746 839
Total	R0260	20 535 221	257 405 120

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	1 045 000			
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			0
N-7	R0180	4 702 500		0	0
N-6	R0190	1 881 000	0	0	0
N-5	R0200	12 135 855	68 597	0	0
N-4	R0210	12 843 896	2 534 829	0	0
N-3	R0220	11 310 015	318 819	0	0
N-2	R0230	11 480 595	1 349 210	0	
N-1	R0240	10 882 800	2 268 967		
N	R0250	13 317 965			

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	2 173 565
N	R0250	12 744 930
Total	R0260	14 918 495

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.

S.23.01.01.01
Own funds

		Total	Tier 1 -	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	0.00				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0.00				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0.00				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Surplus funds	R0070	0.00				
Preference shares	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Share premium account related to preference shares	R0110	0.00				
Reconciliation reserve	R0130	80 006 131.94	80 006 131.94			
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	768 532.37				768 532.37
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	80 774 664.31	80 006 131.94	0.00	0.00	768 532.37
Total ancillary own funds	R0400	0.00			0.00	0.00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	80 774 664.31	80 006 131.94	0.00	0.00	768 532.37
Total available own funds to meet the MCR	R0510	80 006 131.94	80 006 131.94	0.00	0.00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	80 774 664.31	80 006 131.94	0.00	0.00	768 532.37
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	80 006 131.94	80 006 131.94	0.00	0.00	
SCR	R0580	39 996 289.11				
MCR	R0600	32 233 950.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	201.96 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	248.20 %				

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	24 130 907.94	24 130 907.94	
Counterparty default risk	R0020	306 492.55	306 492.55	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	0.00	0.00	
Non-life underwriting risk	R0050	25 114 557.24	25 114 557.24	
Diversification	R0060	-10 468 079.06	-10 468 079.06	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	39 083 878.66	39 083 878.66	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	912 410.45
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	39 996 289.11
Capital add-ons already set	R0210	0.00
Solvency capital requirement	R0220	39 996 289.11
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	6 420 915.18
SCR	R0310	39 996 289.11
MCR cap	R0320	17 998 330.10
MCR floor	R0330	9 999 072.28
Combined MCR	R0340	9 999 072.28
Absolute floor of the MCR	R0350	32 233 950.00
Minimum Capital Requirement	R0400	32 233 950.00

Rader og kolonner som ikke er vist inneholder null.