



Tannlegenes gjensidige sykeavbruddskasse

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

—

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2021

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 2021 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 62,3 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 34,5 mill. og minstekravet til solvenskapital var NOK 24,3 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.

Ved utgangen av 2021 var det 1699 (1795) medlemmer i Sykeavbruddskassen. Tall i parentes er for regnskapsåret 2020.

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 458 (31 169), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 22 664 (26 412). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 411 (1 378), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 6 711 (6 096). Totale driftskostnader utgjorde 27% (24 %) av opptjent premie. Combined ratio var 96 % (104 %).

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

Ved utgangen av 2021 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 71 millioner. Om lag 10 % av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen, mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig (MNOK 71). Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 8,1 % (5,7 %) Resultatet er 1,8 % (0,8 %) høyere enn benchmark for samme periode.

Sykeavbruddskassens resultat etter skatt utgjorde TNOK 6 272 sammenliknet med TNOK 3 674 i 2020.

Kontantstrømoppstillingen viser at netto kontantstrøm i 2021 var negativ med TNOK -1 461 (-5 592).

Organisasjon og virksomhet

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

Ansvarlig kapital og risikobærende evne

Sykeavbruddskassen har per 31.12.2021 TNOK 65 407 i sum egenkapital.

Solvenskrav (Solvens II) er basert på selskapets størrelse, risiko i forsikringsvirksomheten, driften av selskapet og sammensetningen av selskapets verdipapirportefølje. Solvenskapital per 31.12.2021 utgjorde MNOK 62,3, mens solvenskapitalkravet var MNOK 34,5. Solvenskapital som andel av SCR utgjorde 180 %. 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.

Styret foretar en årlig gjennomgang av kontrollsystemene som er etablert. Målsettingen er at solvenskapitalen skal være MNOK 20-25 millioner over minimumskravet. Det gir en bufferkapital som svarer til driftskostnader og skadeerstatninger i et normalår. Målet er å ha god tid til å områ seg ved betydelige sjokk i markedet. Videre er selskapets kapital forvaltet forsvarlig. Kapitalen forvaltes i to porteføljer; en likviditetsportefølje og en langsiktig portefølje. Den langsiktige porteføljen har en andel av rentebærende investeringer på om lag 58 %, gjenværende andel forvaltes i aksjer og eiendom. Det foretas ikke direkte investeringer. Likviditetsporteføljen, bankinnskudd og pengemarkedsfond svarer til om lag et års drifts- og erstatningskostnader.

A.2 Forsikringsresultat

Brutto opptjent premie for egen regning utgjorde TNOK 30 458 (31 169), mens erstatninger for egen regning utgjorde TNOK 22 664 (26 412). Kostnadene ved driften av skadeoppgjør utgjorde TNOK 1 411 (1 378), mens forsikringsrelaterte driftskostnader totalt beløp seg til TNOK 6 711 (6 096). Totale driftskostnader utgjorde 27% (24 %) av opptjent premie. Combined ratio var 96 % (104 %).

Tabellen under viser det tekniske regnskapet.

	TEKNISK REGNSKAP	2021	2020
1.	Premieinntekter mv		
1.1.	Opptjente bruttopremier	30 457 550	31 169 370
	Sum premieinntekter for egen regning	30 457 550	31 169 370
3.	Erstatningskostnader		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	-21 253 184	-25 033 512
	Kostnader ifm skadeoppgjør	-1 410 929	-1 378 180
	Sum erstatningskostnader for egen regning	-22 664 113	-26 411 692
4.	Forsikringsrelaterte driftskostnader		
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	-6 711 360	-6 096 225
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-6 711 360	-6 096 225
7.	Resultat av teknisk regnskap	1 082 077	-1 338 547

A.3 Investeringsresultat

Ved utgangen av 2021 utgjør selskapets langsiktige verdipapirportefølje om lag 71 millioner. Om lag 10 % av porteføljen er plassert i likviditetsporteføljen , mens gjenværende kapital forvaltes langsiktig (MNOK 71). Avkastningen på den langsiktige porteføljen ble verdijustert 8,1 % (5,7 %) Resultatet er 1,8 % (0,8 %) høyere enn benchmark for samme periode.

Tabellen under viser det ikke-tekniske regnskapet.

	IKKE-TEKNISK REGNSKAP	2021	2020
8.	Netto inntekter fra investeringer		
8.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 026 208	1 444 280
8.4	Verdiendringer på investeringer	2 512 220	1 353 660
8.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	1 936 196	1 245 773
8.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1 324	-1 575
	Sum netto inntekter fra investeringer	5 473 300	4 042 138
9.	Andre inntekter	4 982	62 088
10.	Andre kostnader	231	-113 035
11.	Resultat av ikke-teknisk regnskap	5 478 513	3 991 191

Selskapets investeringsresultater bestemmes av rentenivå, aksjemarkedet og eiendomsmarkedet.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

TGS har ingen annen virksomhet.

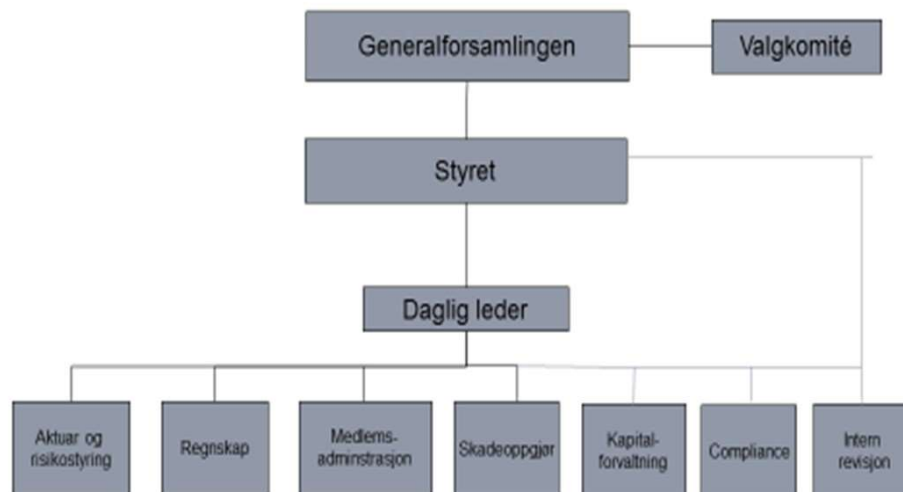
A.5 Andre opplysninger

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 2021 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 kapitalsituasjonen.

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

Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.4 Internkontrollsystem

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

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

B.5 Internrevisjonsfunksjon

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

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

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

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

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers AS.

B.6 Aktuarfunksjon

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

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

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

Aktuarfunksjonen og risikostyringsfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.7 Utkontraktering

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

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

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

B.8 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringen dekker driftsutgifter ved sykdom til medlemmene, samt pleiepenger ved barn og livsledsageres sykdom. Erstatning for driftsutgifter gis ved helt og delvis sykefravær, forutsatt at øvrige vilkår er tilstede. Forsikring kan tegnes i 21 medlemsklasser, med en daglig erstatning som varierer mellom 1,2% av G (NOK 1.277) og 7.2% av G (NOK 7.661). Erstatning utbetales for maksimalt 250 dager pr. år. Den maksimale årlige erstatningen pr. medlem er NOK 1,9 mill. Det årlige erstatningsbeløpet er langt lavere i de fleste tilfeller. TGS har omlag 1699 medlemmer.

I selskapets egenvurdering av risiko og solvens er en stor forsikringshendelse kvantifisert som NOK 19 mill., som kommer i tillegg til de ordinære erstatningsutbetalinger. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.21 inngår forsikringsrisiko med NOK 24,5 mill., beregnet etter standardformelen.

C.2 Markedsrisiko

Tabellen nedenfor viser investeringene pr. 31.12.21.

2.	Investeringer	31.12.2021	31.12.2020
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	28 784 088	24 157 793
2.4.2	Rentebærende verdipapir	46 976 053	41 979 156
	Sum investeringer	75 760 141	66 136 948

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. 31.12.21 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 13,8 mill. Forpliktelsene er korthalet og utbetales i løpet av et år. De er ikke rentefølsomme.

Investeringene på samme tidspunkt var NOK 75,7 mill., hvorav NOK 25,1 i bankinnskudd og pengemarkedsinvesteringer. Derfor er ikke-rentefølsomme forsikringsforpliktelser dekket av ikke-rentefølsomme investeringer. Forsikringsforpliktelsene medfører derfor ingen ytterligere binding for den øvrige kapitalen, som investeres med sikte på å gi en sikker og lønnsom avkastning.

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.21 inngår markedsrisiko med NOK 17,4 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kreditrisiko

Selskapet hadde bankinnskudd på ca. NOK 4,3 mill. pr. 31.12.21.

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. 31.12.21 inngår kreditrisiko med NOK 0,1 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

Omtrent 32% 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. 31.12.21 inngår operasjonell risiko med NOK 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

COVID-19 har gitt begrensede effekter.

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 13,8 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 2,5 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 65,4 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 62,3 mill. Differansen skyldes hovedsakelig

- risikomarginen, en forpliktelse i solvensbalansen, men ikke i regnskapsbalansen,
- Immaterielle eiendeler, en eiendel i regnskapsbalansen, men ikke i solvensbalansen,
- 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. 31.12.21, regnet etter standardformelen.

	31.12.2021 SFCR
Solvenskapital	
- Kapitalgruppe 1	60 691 613
- Kapitalgruppe 3	1 655 554
Total tilgjengelig og tellende solvenskapital	62 347 166
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	17 449 496
Herav	
Renterisiko	1 534 783
Aksjerisiko	10 912 414
Eiendomsrisiko	1 249 803
Spreadrisiko	4 594 287
Valutarisiko	4 365 194
Diversifisering	-5 206 986
Motpartsrisiko	131 630
Skadeforsikringsrisiko	24 593 891
Diversifisering	-8 584 498
Operasjonell risiko	913 726
Solvenskapitalkrav (SCR)	34 504 245
Forholdet mellom tellende solvenskapital og SCR	181 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	15 526 910
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	8 626 061
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	24 373 750
Minstekapitalkrav (MCR)	24 373 750
Forholdet mellom tellende solvenskapital og MCR	249 %

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 2021 oppfylt minimumskravet og solvenskapitalkravet.

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

E.6 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

Vedlegg: QRT

S.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Intangible assets	R0030		507 764.63
Deferred tax assets	R0040	1 655 553.50	635 739.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	75 760 141.32	75 760 141.32
Collective Investments Undertakings	R0180	75 760 141.32	75 760 141.32
Insurance and intermediaries receivables	R0360	28 466 168.00	28 466 168.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	32 375.31	32 375.31
Cash and cash equivalents	R0410	4 387 891.36	4 387 831.36
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	365 746.56	365 746.56
Total assets	R0500	110 667 876.05	110 155 766.18
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	16 105 069.37	13 844 845.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	16 105 069.37	13 844 845.00
Best Estimate	R0540	13 510 175.16	
Risk margin	R0550	2 594 894.21	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	83 116.00	83 116.00
Insurance & intermediaries payables	R0820	30 502 435.59	30 502 435.59
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 630 088.79	318 819.79
Total liabilities	R0900	48 320 709.75	44 749 216.38
Excess of assets over liabilities	R1000	62 347 166.30	65 406 549.80

S.05.01.01.01
Non-Life (direct business)

		Total
		C0200
Premiums written		
Gross - Direct Business	R0110	30 457 549.95
Net	R0200	30 457 549.95
Premiums earned		
Gross - Direct Business	R0210	30 457 549.95
Net	R0300	30 457 549.95
Claims incurred		
Gross - Direct Business	R0310	21 253 184.00
Net	R0400	21 253 184.00
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business	R0410	0.00
Net	R0500	0.00
Expenses incurred	R0550	8 123 613.41
Administrative expenses		
Gross - Direct Business	R0610	6 711 360.33
Net	R0700	6 711 360.33
Investment management expenses		
Gross - Direct Business	R0710	1 324.32
Net	R0800	1 324.32
Claims management expenses		
Gross - Direct Business	R0810	1 410 928.76
Net	R0900	1 410 928.76
Acquisition expenses		
Gross - Direct Business	R0910	0.00
Net	R1000	0.00
Overhead expenses		
Gross - Direct Business	R1010	0.00
Net	R1100	0.00
Other expenses	R1200	4 751.03
Total expenses	R1300	8 128 364.44

S.17.01.01.01
Non-Life Technical Provisions

		Miscellaneous financial loss	Total Non-Life obligation
		C0130	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	-169 110.08	-169 110.08
Gross - direct business	R0070	-169 110.08	-169 110.08
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-169 110.08	-169 110.08
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	13 679 285.24	13 679 285.24
Gross - direct business	R0170	13 679 285.24	13 679 285.24
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	13 679 285.24	13 679 285.24
Total Best estimate - gross	R0260	13 510 175.16	13 510 175.16
Total Best estimate - net	R0270	13 510 175.16	13 510 175.16
Risk margin	R0280	2 594 894.21	2 594 894.21
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	16 105 069.37	16 105 069.37
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	16 105 069.37	16 105 069.37
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	30 090 948.30	30 090 948.30
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 354 092.66	1 354 092.66
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	31 614 151.05	31 614 151.05
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0.00	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	13 090 225.11	13 090 225.11
Future expenses and other cash-out flows	R0420	589 060.13	589 060.13
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0.00	0.00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0.00	0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0.00 %	0.00 %
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	16 105 069.37	16 105 069.37
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	13 510 175.16	13 510 175.16
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	16 105 069.37	16 105 069.37

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				
N-13	R0120	13 678 065.00	1 999 491.00	0.00	0.00
N-12	R0130	8 657 048.00	1 926 432.00	0.00	0.00
N-11	R0140	9 563 018.00	2 853 193.00	0.00	0.00
N-10	R0150	11 173 358.00	2 261 573.00	0.00	0.00
N-9	R0160	8 634 820.00	3 116 807.00	0.00	0.00
N-8	R0170	7 073 115.00	4 099 849.00	0.00	0.00
N-7	R0180	14 906 721.00	2 163 708.00	0.00	70 263.00
N-6	R0190	14 826 868.00	2 495 004.00	439 226.00	0.00
N-5	R0200	13 320 441.00	4 950 366.00	161 646.00	0.00
N-4	R0210	11 687 184.00	4 917 783.00	1 136 951.00	0.00
N-3	R0220	12 935 771.00	7 590 409.00	0.00	0.00
N-2	R0230	13 680 333.00	6 986 499.00	-57 306.00	
N-1	R0240	17 270 374.00	11 503 525.00		
N	R0250	8 874 614.00			

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				
N-13	R0120	1 000 000.00			
N-12	R0130	1 000 000.00			
N-11	R0140	1 000 000.00			
N-10	R0150	1 045 000.00			
N-9	R0160	1 045 000.00			
N-8	R0170	1 045 000.00			
N-7	R0180	1 045 000.00			
N-6	R0190	1 045 000.00			
N-5	R0200	1 045 000.00			0.00
N-4	R0210	4 702 500.00		0.00	0.00
N-3	R0220	1 881 000.00	0.00	0.00	0.00
N-2	R0230	12 135 855.00	68 596.94	0.00	
N-1	R0240	12 843 896.45	2 534 829.33		
N	R0250	11 310 015.15			

S.23.01.01.01**Own funds**

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 3
		C0010	C0020	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35				
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
Reconciliation reserve	R0130	60 691 612.80	60 691 612.80	
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	1 655 553.50		1 655 553.50
Total basic own funds after deductions	R0290	62 347 166.30	60 691 612.80	1 655 553.50
Available and eligible own funds				
Total available own funds to meet the SCR	R0500	62 347 166.30	60 691 612.80	1 655 553.50
Total available own funds to meet the MCR	R0510	60 691 612.80	60 691 612.80	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	62 347 166.30	60 691 612.80	1 655 553.50
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	60 691 612.80	60 691 612.80	
SCR	R0580	34 504 244.16		
MCR	R0600	24 373 750.00		
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	180.69 %		
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	249.00 %		

S.25.01.01.01**Basic Solvency Capital Requirement**

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	17 449 495.78	17 449 495.78
Counterparty default risk	R0020	131 628.36	131 628.36
Non-life underwriting risk	R0050	24 593 890.95	24 593 890.95
Diversification	R0060	-8 584 497.42	-8 584 497.42
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	33 590 517.66	33 590 517.66

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

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	913 726.50
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	34 504 244.16
Solvency capital requirement	R0220	34 504 244.16

S.28.01.01.05**Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	6 228 713.68
SCR	R0310	34 504 244.16
MCR cap	R0320	15 526 909.87
MCR floor	R0330	8 626 061.04
Combined MCR	R0340	8 626 061.04
Absolute floor of the MCR	R0350	24 373 750.00
Minimum Capital Requirement	R0400	24 373 750.00