

# **Tromstrygd Gjensidig Sjøforsikringselskap**

**Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)**

—

**Rapport til Finanstilsynet (RSR)**

**31. desember 2019**

## Sammendrag

Tromstrygd er et gjensidig sjøforsikringselskap med hovedkontor i Tromsø. Selskapets formål er å ivareta medlemmenes behov for gode, rimelige og betryggende forsikringsordninger. For å fremme disse formål driver selskapet også skadeforebyggende arbeid. Selskapets medlemmer er i hovedsak yrkesfiskere i den nordlige landsdel.

Denne rapporten gir en oversikt over selskapets virksomhet, organisering, risikoprofil, kapitalforvaltning og soliditet. Ved utgangen av 2019 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 190,2 mill., mens solvenskapitalkravet var NOK 38,3 mill. og minstekravet til ansvarlig kapital var NOK 37,9 mill.

Tromstrygd er en sammenslutning av

1. "Alliance", Balsfjord gjensidige Båtforsikring
2. "Forsøk", Ullsfjord gjensidige Båtassuransforening
3. "Frem", Ibestad gjensidige Båtforsikringsforening
4. Hillesøy gjensidige Båtassuransforening
5. Lenvik Båtassuransforening
6. Lyngen gjensidige Båtassuransforening
7. "Sjøtrygd", Den gjensidige forsikringsforening for fiskefarkoster i Troms fylke
8. Skjærvøy gjensidige Båtforsikringsforening
9. "Urædd", Karlsøy og Hillesøy gjensidige Forsikringsforening for fiskefarkoster
10. Den gjensidige forsikringsforening "Norkyn"
11. Stonglandseidet gjensidige Båtforsikring
12. Tromsøysundet gjensidige Båtforsikringsforening "Fiskeren"
13. Det Gjensidige Sjøtrygdlaget Fremskridt

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	TROMSTRYGD GJENSIDIG SJØFORSIKRINGSSKAP Grønnegata 72 9008 TROMSØ
Foretakets juridiske form	Gjensidig forsikringsselskap
Foretakets tilsynsmyndighet	Finanstilsynet Revierstredet 3 Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo
Foretakets eksterne revisor	Organisasjonsnummer 935 174 627 KPMG AS Stakkevollvegen 41 9010 TROMSØ
Personer med kvalifiserende eiendeler	Ingen
Foretakets virksomhet	Selskapets formål er å ivareta medlemmenes behov for gode, rimelige og betryggende forsikringsordninger innen sjø- og transportforsikring. Selskapet vil også påta seg brannforsikring av fast eiendom og løse for sine medlemmer innenfor sjø- og transportforsikring og ellers påta seg annen forsikringsvirksomhet som naturlig henger sammen med sjø og transportforsikringsvirksomhet. For å fremme disse formål skal selskapet også drive skadeforebyggende arbeide.
Annet	

Tromstrygd er et gjensidig sjøforsikringsselskap med hovedkontor i Tromsø. Selskapets formål er å ivareta medlemmenes behov for gode, rimelig og betryggende forsikringsordninger. For å fremme disse formål driver selskapet også skadeforebyggende arbeid. Selskapets medlemmer er i hovedsak yrkesfiskere i den nordlige landsdel.

Ved utløpet av 2019 var 1333 fartøyer kaskoforsikret i Tromstrygd. Tilsvarende tall for 2018 var 1337 fartøyer. Nytegning, endringer og avgang for kaskoforsikrede fartøyer har gitt en økning i den totale forsikringssum kasko fra NOK 2.403.194.500,- til NOK 2.855.737.000,-. Premie for kasko og de øvrige fiskeriforsikringer inklusive pakkeforsikringen beløper seg til kr 46.844.387,-. Tilsvarende tall for 2018 var kr. 42.985.391,-

Markedet for forsikring av fiskebåter og fiskere har over år krympet i antall. Tromstrygd har likevel nesten like mange båter forsikret i 2019 som i 1994. Dette betyr at selskapets satsning innen relasjonsbyggende aktiviteter har vært hensiktsmessige, og at Tromstrygd forsikrer de fiskerne som vil være innen yrket også i fremtiden.

Tromstrygd vil fortsatt fokusere på drift av Tromstrygdskolen med fokus på holdninger til sikkerhet og etablering av skadeforebyggende tiltak for båt, motor, utstyr og personell.

Styret i Tromstrygd vil fortsatt fokusere på en rettferdig prispolitikk, og at selskapets eiere (medlemmene) kan nyte godt av driften når resultatene er gode. Styret er innforstått med at finansinntektene med nåværende plasseringsstrategi vil svinge år om annet, men anser selskapets soliditet som god nok til å stå ute en vinterdag eller to. Valget av og pleie av reassurandører med tilhørende ønsket rating vil fortsatt være et viktig område for å kunne forsikre båter med høye verdier.

Selskapet har startet en fornyelsesprosess innenfor kommunikasjon og har som mål å forsterke synligheten til Tromstrygd mot eksisterende og nye kunder i fiskerinæringen i Troms og Finnmark.

## A.2 Forsikringsresultat

Det er for 2019 innmeldt 203 skader vedrørende kasko, ansvar og de øvrige fiskeriforsikringene, eksklusive yrkesskader. Tilsvarende tall for 2018 ble 215.

I 2019 inntraff det 8 totalforlis, av disse var alle på egenregning. Disse er totalt avsatt med 5.700.000,- og er oppgjort med kr 5.700.000,-

I 2018 inntraff det 8 totalforlis, av disse var alle på egenregning. Disse er totalt avsatt med 3.580.000,-. Disse ble gjort opp med kr 5.070.000,-. Avviket skyldtes ett avslag, en avkortning samt «salg» av vrak.

Skadeprosenten for egen regning for 2019 endte 76,0%, noe som historisk sett er rundt snittet, men litt over de to siste årene. Når vi ser på tilsvarende tall for regnskapsåret 2018, var skadeprosent for egen regning 66%.

### Historikk skadeprosenter for egen regning (regnskap):

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
91,7	85,7	78,67	69,2	51,2	89,5	71,2	103,1	55,6	98,4	85,0	56,7	82,9	69,2	99,6	95,7
2017	2018	2019													
46,9	66,0	76,0													

Tabellen under viser det tekniske regnskapet.

Teknisk regnskap		31.12.2019	31.12.2018
<b>1.</b>	<b>Premieinntekter mv.</b>		
1.1.	Opptjente bruttopremier	46 844 387	42 985 391
1.2.	- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	-28 980 628	-25 694 568
	<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>17 863 759</b>	<b>17 290 823</b>
<b>3.</b>	<b>Erstatningskostnader</b>		
3.1.	Brutto erstatningskostnader	27 993 191	21 316 202
3.2.	- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	-11 674 671	-9 874 450
	<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>16 318 520</b>	<b>11 441 752</b>
<b>4.</b>	<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		
4.1.	Salgskostnader	2 419 473	2 596 717
4.3.	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	10 196 103	9 646 705
4.4.	- Mottatte provisjoner fra avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	-3 104 858	-3 090 746
	<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>9 510 718</b>	<b>9 152 676</b>
<b>5.</b>	<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		
5.1.	Premierabatter og andre gevinstavtaler	3 650 857	1 700 000
	<b>Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>3 650 857</b>	<b>1 700 000</b>
<b>7.</b>	<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-11 616 336</b>	<b>-5 003 605</b>

### A.3 Investeringsresultat

2019 ble et år med god avkastning i finansmarkedet. Amerikanske aksjer hadde sitt beste år siden 2013 og IT-aksjer sitt beste år siden 2009. I Norge steg hovedindeksen 16,5%. Også i obligasjonsmarkedet ble det bra avkastning, drevet av lavere lange renter og lavere kredittmarginer.

Tromstrygd hadde et svært godt år på børsen i 2019. Hovedårsaken til det positive resultatet var verdiendringer på våre investeringer som endte på pluss 5.852.322 i 2019 mot minus 3.675.641 i 2018. Vi har også realisert gevinst på salg av investeringer på kr. 3.601.241,- i 2019 mot kr 876.210,- i 2018.

Både enkeltaksjene, egenkapitalbevisene og aksjefondene våre leverte god avkastning i 2019. Obligasjonsporteføljen leverte en avkastning på 5,6% som utgjorde kr. 4.775.000,- Sum netto inntekter fra investeringer endte på hele kr. 14.962. 625,- mot kr. 1.927.215,- i 2018.

#### Status 20.03.2020

I løpet mars 2020 er det spesielt et forhold som skaper stor usikkerhet om utviklingen i den globale økonomien og det er utbruddet og spredningen av koronaviruset. Vi er nå inne i en global resesjon i verdensøkonomien og har hatt børskrakk på alle verdens børser. Dette har også medført et stort urealisert tap i Tromstrygds sin aksjeportefølje. Det er stor usikkerhet knyttet til hvor sterk den økonomiske nedturen vil bli.

Styret har også i 2019 vurdert situasjonen fortløpende og har etter grundige drøftinger konkludert med at rammene for finansplasseringer er tilfredsstillende. De siste justeringene ble gjort i 2019 gjennom en revidering av forvaltningsstrategien.

Tabellen under viser det ikke-tekniske regnskapet.

#### Ikke-teknisk regnskap

	31.12.2019	31.12.2018
<b>8. Netto inntekter fra investeringer</b>		
8.2. Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 995 822	5 457 427
8.3. Netto driftsinntekt fra eiendom	388 737	216 323
8.4. Verdiendringer på investeringer	5 852 322	-3 675 641
8.5. Realisert gevinst og tap på investeringer	3 601 241	876 210
8.6. Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-875 497	-947 104
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>14 962 625</b>	<b>1 927 215</b>
<b>9. Andre inntekter</b>	<b>405 139</b>	<b>146 542</b>
<b>10. Andre kostnader</b>	<b>-6 102</b>	<b>0</b>
<b>11. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>15 361 662</b>	<b>2 073 757</b>

#### **A.4 Resultat fra øvrig virksomhet**

Selskapet selger pakkeforsikring i et samarbeid med forsikringsmegler Aon, og dekningene yrkesskadeforsikring, gruppelevsforikring og ulykkesforsikring er siden 01.01.2012 plassert i Gjensidige sammen med ordningen til Fiskebåtredernes Forbund og ordningen gjennom Møretrygd. Det er i 2019 inngått en to-årsavtale med Aon og Gjensidige som gjelder for 2020 og 2021.

Tromstrygd driver skadeforebyggende arbeid blant sine medlemmer. Tromstrygds skolen avholdes ambulerende i markedsområdet for kystflåten og en gang i året for stor kystflåte i Tromsø. Antall medlemmer som har deltatt på Tromstrygds skolen siden 2005 er ca. 700. For å oppmuntre våre medlemmer til å investere i skadeforebyggende tiltak gjenspeiler vår prismodell for kaskoforsikring graden av etablerte skadeforebyggende tiltak.

#### **A.5 Andre opplysninger**

Ingen andre opplysninger.

## B. System for risikostyring og internkontroll

### B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

Selskapet har etablert egen driftshåndbok hvor finansiell risikostyring står sentralt. Egen forvaltningsstrategi er etablert hvor porteføljesammensetningen er definert. Forvaltningsstrategien revideres minimum en gang pr. år.

Etter styrets mening har selskapet gode kontroll- og styringssystemer. Internkontrollen (ORSA) vurderes av styret som tilfredsstillende.

Godtgjørelsen fremgår av note 19 til årsregnskapet.

### Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	4,8	4,8
<b>Revisors godtgjørelse</b>		
Revisjon	175 000	162 500
Rådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	7 125	31 271
Andre tjenester utenfor revisjon	177 843	104 663

Det er utbetalt lønn og andre ytelser til adm. direktør på kr 1.434.923,- og styrehonorar på kr 468.000,-. Selskapet har 5 ansatte som utgjør 4,8 årsverk.

Styret	Godtgjørelser	Tidsrom
Ole Martin Lund Andreassen	84 000	2019
Svein Roger Karlsen	47 000	2019
Johnny Ingebrigtsen	45 000	2019
Rolf Bjørnar Tøllefsen	45 000	2019
Kjersti Holum Karlstrøm	45 000	2019
Roger Hansen	45 000	2019
Lars-Jøran Wickstrøm	16 500	2019
Georg Lorentzen (ansatt)	45 000	2019
Mari-Ann Johansen	45 000	2019
Benedikte Nielsen	45 000	2019
Horun Angell (ansatt)	5 500	
<b>Valgkomité</b>		
Roar Ame Robertsen	15 000	2019
Idar Strømmesen	5 500	2019
Ame B. Johansen	5 500	2019
<b>Revisjonskomité</b>		
Øyvind Kjeldstrup	30 000	2019
Rolf Bjørnar Tøllefsen	16 000	2019

## B.2 Krav til egnethet

Følgende personer/institusjoner innehar sentrale funksjoner i selskapet:

### Ansatte

Adm. dir.	Ole Jørgen Ørjavik
Havarisjef	Georg Lorentzen
Regnskapssjef	Jorun Angel
Markedssjef	Frank Manin
Polisesjef	Turid Larsen

Selskapet har inngått avtale med følgende tjenesteleverandører:

Område	Ansvarlig/leder
Revisjonskomitéen	Øyvind Kjelstrup
Aktuar	Walther Neuhaus
Risk manager	Walther Neuhaus
Revisor	KPMG v/Trond Larssen
Intern revisor	PwC v/Frode Gabrielsen
Compliance officer	Harald Pleym (adv.firma Rekve&Pleym)

Styret vurderer alle som egnet.

## 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.

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.

Risikostyringsfunksjonen utarbeider en årlig rapport med tilstrekkelig informasjon til at styret, ledelsen og tilsynsmyndigheter kan danne seg oppfatninger om selskapets risiko.

Risikostyringsfunksjonen utarbeider sammen med administrerende direktør et utkast til selskapets egenvurdering av risiko og solvens, som blir forelagt styret til godkjenning.

Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

#### B.4 Internkontrollsystem

Selskapet har etablert egen driftshåndbok hvor risikostyring står sentralt. Intensjonen er at innholdet dekker kravene i EU direktiv nr. 138/2009.

#### B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til PwC v/ Frode Gabrielsen.

#### B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen er ansvarlig for å: Utføre 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. 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 sammen med risikostyringsfunksjonen til Zabler-Neuhaus AS.

Aktuarens involvering i fastsettelsen av de forsikringstekniske avsetninger er minimal og transparent, og er i all hovedsak en kontrollfunksjon. Å engasjere ytterligere en utøvende eller kontrollerende aktuar, ville etter styrets mening bryte med proporsjonalitetsprinsippet.

#### B.7 Utkontraktering

Selskapet har inngått avtale med følgende tjenesteleverandører:

Område	Ansvarlig/leder
Revisjonskomitéen	Øyvind Kjelstrup
Aktuar	Walther Neuhaus
Risk manager	Walther Neuhaus
Revisor	KPMG v/Trond Larssen
Intern revisor	PwC v/Frode Gabrielsen
Compliance officer	Harald Pley (adv.firma Rekve&Pley)
Forsikringssystem	NORIA AS
Datadrift	Diode AS

Selskapet har åpenbart ikke behov for eller ressurser til å ansette personer til disse roller. Styret anser de nevnte aktørene som kompetente og anerkjente selskaper.

#### B.8 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

## C. Risikoprofil

### C.1 Forsikringsrisiko

Tegningspolitikken er fastsatt i Driftshåndbokens kapittel 9.

Selskapets største bruttoforsikringssum er NOK 260 mill. for kaskoforsikring og NOK 65 mill. for ansvarsforsikring. De fleste forsikringssummer er langt lavere.

Etter proporsjonal avgivelse holder selskapet maksimalt NOK 18 mill. for egen regning av kaskoforsikring og NOK 4 mill. av ansvarsforsikring. Normalt vil Excess of Loss beskyttelsen fange opp egenregningsskader over NOK 2 mill.

Meteorologiske hendelser (storm) har historisk ikke ført til ekstrem skadekostnad, ettersom det er de minste båtene som er mest utsatt. For eksempel vil et uvær som er ti ganger så kraftig som gjennomsnittsu været, målt i antall fartøy som blir rammet, og som rammer alle risikosoner med lik styrke, kunne føre til en skadekostnad på ca. NOK 53" f.e.r. (etter kvote men før excess of loss). Excess of loss beskyttelsen vil redusere tapet til ca. NOK 3" pluss gjeninnsettelsespremie.

Katastrofepotensialet ble analysert i.f.m. selskapets ORSA, med følgende resultat:

Scenario	% av båter rammet	Skadekostnad før Excess of loss MNOK	Skadekostnad etter Excess of loss MNOK
«1993-stormen»	2,0%	20,8	2,0
«1993-stormen» x 2,75	5,5%	57,2	9,2
«1993-stormen» x 3,75	7,5%	78,0	30,0

Konklusjonen er at selskapet kan overleve en betydelig katastrofehendelse så lenge reassuransen er på plass.

### Reassuranse

Tromstrygd beholder kaskorisikoer med forsikringssum opptil NOK 2.000.000 for egen regning. For kaskorisiko over NOK 2.000.000 har selskapet en andel på 15%. For ansvarsrisiko er egenregningen 5%. Egenregningen er videre beskyttet med en excess of loss kontrakt. Samtlige deltakere på reassuransekontraktene har tilfredsstillende rating.

Tromstrygd har som selvstendig forsikringselskap i samarbeid med Møretrygd inngått avtaler om reassuranse med flere syndikater i Lloyds og noen reassuranseselskaper. Samtlige reassurandører har tilfredsstillende rating. Siden 01.01.15 har Tromstrygd sammen med Møretrygd en rullerende to års kontrakt for kvotekontrakten.

Når det gjelder pakkeforsikringen, har vi et samarbeid med forsikringsmegler Aon, og dekningene yrkesskade, gruppe livsforsikring og ulykkesforsikring er plassert i Gjensidige, sammen med ordningen til Fiskebåtredernes Forbund og ordningen gjennom Møretrygd.

Siden Tromstrygd er et lite selskap, er tilgjengeligheten og prisen av reassuranse avhengig av de resultater som selskapet har gitt reassurandørene. Uten et positivt resultat for reassurandørene over tid vil det bli vanskelig å fornye programmet med gode betingelser.

### Skadeforebyggende tiltak

Satsningen på skadeforebyggende aktiviteter for fiskeflåten har fortsatt i 2019. Antall medlemmer som har deltatt på Tromstrygds skolen siden 2005 er ca. 700. For å oppmuntre våre medlemmer til å investere i skadeforebyggende tiltak gjenspeiler vår prismodell for kaskoforsikring graden av etablerte skadeforebyggende tiltak.

Det ble i 2019 brukt kr 763.867,- til skadeforebyggende tiltak. I tråd med selskapets langsiktige satsning på investeringer i skadeforebyggende tiltak hos våre medlemmer, er det i budsjettet for 2020 tatt hensyn til at aktiviteten fortsatt skal være høy.

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.18 inngår forsikringsrisiko med NOK 10,4 mill.

## C.2 Markedsrisiko

Eiendeler som er utsatt for markedsrisiko, fremgår av balansen pr. 31.12.19.

<b>Investeringer</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>	
Eierbenyttet eiendom	8 920 200
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>	
Rentebærende verdipapirer	85 165 383
Utlån og fordringer	210 000
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	63 612 051
Rentebærende verdipapirer	13 134 855
Utlån og fordringer	20 000
<b>Sum investeringer</b>	<b>171 062 489</b>

### Status 20.03.2020

Verdien av aksjebeholdningen er falt med ca. NOK 15 mill. som følge av børskrakket etter utbruddet av COVID-19.

Selskapets investeringer er utsatt for fall i markedsverdien.

Eierbenyttet eiendom er ikke bokført til markedsverdi, som antas å ligge over NOK 30 mill.

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

Tromstrygds forsikringstekniske forpliktelser er små sammenlignet med forvaltningskapitalen. Pr. 31.12.18 var de forsikringstekniske bruttoforpliktelser NOK 22,7 mill., og NOK 10,4 mill. for egen regning. Forpliktelsene utbetales i alt vesentlig i løpet av et år. Deres verdi er ikke rentefølsom.

Forvaltningskapitalen på samme tidspunkt var NOK 211,1 mill., hvorav NOK 22,3 i bankinnskudd. Således er ikke-rentefølsomme forsikringsforpliktelser dekket av ikke-rentefølsomme bankinnskudd. 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. 31.12.19 inngår markedsrisiko med NOK 37,4 mill.

### C.3 Kreditrisiko

Eiendeler som er utsatt for kredittrisiko, fremgår av balansen pr. 31.12.19.

<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>	
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	12 281 471
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>	<b>12 281 471</b>
<b>Fordringer</b>	
Forsikringstakere	30 307
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	3 032 892
Andre fordringer	97 760
<b>Sum fordringer</b>	<b>3 160 959</b>
<b>Andre eiendeler</b>	
Anlegg og utstyr	1 324 130
Kasse, bank	22 341 318
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>23 665 448</b>
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	980 889

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.19 inngår kredittrisiko med NOK 2,0 mill.

### C.4 Likviditetsrisiko

Styret anser selskapets likviditetssituasjon på balansedagen som tilfredsstillende sett i forhold til det totale risikobildet. Plasserte finansielle midler anses å være omsettelige.

### C.5 Operasjonell risiko

Som ethvert annet foretak er Tromstrygd utsatt for operasjonell risiko.

I solvenskapitalkravet pr. 31.12.19 inngår operasjonell risiko med NOK 1,1 mill.

### C.6 Andre vesentlige risikoer

Andre risikoer som Tromstrygd kan være utsatt for, er omtalt i selskapets egenvurdering av risiko og solvens.

### C.7 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

## D. Verdsetting for solvensformål

### D.1 Eiendeler

Note 13 i årsregnskapet viser verdsettingen av eiendeler i finansregnskapet og i solvensbalansen.

	Solvens II-verdier	Årsregnskapsverdier
Eiendeler		
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	0	-1
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	36 551 567	10 244 330
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	162 612 668	162 612 668
Aksjer mv.	34 372 348	34 372 348
Aksjer – børsnoterte	33 709 030	33 709 030
Aksjer – ikke børsnoterte	663 318	663 318
Obligasjoner	85 865 762	85 865 762
Foretaksobligasjoner mv.	85 865 762	85 865 762
Verdipapirfond mv.	42 374 557	42 374 557
Utlån	230 000	230 000
Utlån til enkeltpersoner	230 000	230 000
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	9 221 316	12 281 471
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	9 221 316	12 281 471
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	9 221 316	12 281 471
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere		
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	3 032 892	3 032 892
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	129 062	129 062
Kontanter og kontantekvivalenter	22 341 319	22 341 319
Øvrige eiendeler	279 515	279 515
Sum eiendeler	234 398 339	211 151 256

### D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Note 13 i årsregnskapet viser verdsettingen av forsikringstekniske avsetninger i finansregnskapet og i solvensbalansen.

	Solvens II-verdier	Årsregnskapsverdier
Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring	19 723 741	22 767 067
Beste estimat	18 779 076	
Risikomargin	944 665	

	Bokført Brutto	Bokført Avgitt	Bokført Egenregning	Solvency II Brutto	Solvency II Avgitt	Solvency II Egenregning
Premieavsetning eksklusiv ULAE	0	0	0	-5 565 198	-2 887 433	-2 677 765
Avsetning til ULAE for uavløpt risiko					0	2 081 119
Premieavsetning inklusiv ULAE	0	0	0	-3 484 079	-2 887 433	-596 646
Erstatningsavsetning eksklusiv ULAE	21 277 632	12 384 726	8 892 906	20 806 687	12 108 749	8 697 938
Avsetning til ULAE for avløpt risiko	1 489 434	0	1 489 434	1 456 468	0	1 456 468
Erstatningsavsetning inklusiv ULAE	22 767 066	12 384 726	10 382 340	22 263 155	12 108 749	10 154 406

Fremtidige erstatningsutbetalinger er i solvensbalansen diskontert med en risikofri rentekurve.

Premieavsetningen i solvensbalansen er negativ fordi den forskutterer forventet overskudd fra forsikringer som blir tegnet eller fornyet i 2020. Premieavsetningen bygger på en forutsetning om at alle forsikringer blir fornyet 01.01.20, med forventet skadeprosent 85%, indirekte skadebehandlingskostnader 7% og avgangsrate 5%.

### D.3 Andre forpliktelser

Note 13 i årsregnskapet viser verdsettingen av forsikringstekniske avsetninger i finansregnskapet og i solvensbalansen.

Forpliktelser	Solvens II-verdier	Årsregnskapsverdier
Pensjonsforpliktelser	3 668 640	3 668 640
Forpliktelser ved skatt (utsatt skatte forpliktelser)	7 204 274	0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	11 220 563	14 073 084
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	497 162	497 162
Øvrige forpliktelser	1 870 489	1 544 651

### D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Intet å bemerke.

### D.5 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

## E. Kapitalforvaltning

### E.1 Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital pr. 31.12.18 var NOK 190,2 mill. Som en kapitalstrategi har selskapet følgende regel: Selskapet må kunne absorbere to samtidige, katastrofepregede tap på tilsammen NOK 100", uten å bryte gjennom solvenskapitalkravet eller minstekapitalkravet. Styret vil aksjonere hvis solvenskapitalen tangerer NOK 140".

### E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapitalen og solvenskapitalkravet fremgår av note 25 i årsregnskapet.

	<b>31.12.2019</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	
Basiskapital:	
Kapitalgruppe 1	190 187 895
Kapitalgruppe 2	25 574
<b>Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>190 213 469</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	
Markedsrisiko	37 497 400
Herav	
Renterisiko	229 916
Aksjerisiko	23 462 434
Eiendomsrisiko	8 806 859
Spreadrisiko	6 318 622
Konsentrasjonsrisiko	4 913 017
Valutarisiko	5 131 353
Diversifisering	-11 364 801
Motpartsrisiko	2 098 005
Helseforsikringsrisiko	0
Skadeforsikringsrisiko	10 418 961
Diversifisering	-7 877 123
Operasjonell risiko	1 106 917
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	-4 890 913
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>38 353 248</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR</b>	<b>496 %</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	17 258 962
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	9 588 312
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	37 932 400
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>37 932 400</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR</b>	<b>501 %</b>

Selskapet beregner risikokomponentene ved hjelp av standardformelen for Solvens II, som bygger på en rekke stresstester som viser hvordan resultat og egenkapital ville blitt påvirket av endringer i relevante risikovariabeler.

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

Den durasjonsbaserte undermodulen brukes ikke.

### **E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller**

Selskapet bruker ingen interne modeller.

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

Selskapet har oppfylt minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet i hele 2018.

### **E.6 Andre opplysninger**

Ingen andre opplysninger.

## Vedlegg: QRT

### S.02.01.01.01 Balance Sheet

#### S.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
<b>Assets</b>			
Property, plant & equipment held for own	R0060	36 551 567	10 244 330
Investments (other than assets held for in	R0070	162 612 668	162 612 668
Equities - listed	R0110	33 709 030	33 709 030
Equities - unlisted	R0120	663 318	663 318
Corporate Bonds	R0150	85 865 762	85 865 762
Collective Investments Undertakings	R0180	42 374 557	42 374 557
Loans and mortgages	R0230	230 000	230 000
Reinsurance recoverables	R0270	9 221 316	12 281 471
Reinsurance receivables	R0370	3 032 892	3 032 892
Receivables (trade, not insurance)	R0380	129 062	129 062
Cash and cash equivalents	R0410	22 341 319	22 341 319
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	279 515	279 515
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>234 398 339</b>	<b>211 151 256</b>
<b>Liabilities</b>			
Technical provisions – non-life	R0510	19 723 741	22 767 067
Best Estimate	R0540	18 779 076	
Risk margin	R0550	944 665	
Pension benefit obligations	R0760	3 668 640	3 668 640
Deferred tax liabilities	R0780	7 204 274	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	11 220 563	14 073 084
Payables (trade, not insurance)	R0840	497 162	497 162
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 870 489	1 544 651
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>44 184 870</b>	<b>42 550 605</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>190 213 469</b>	<b>168 600 651</b>

### S.05.01.01.01 Non-life insurance

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

		Marine, aviation and transport insurance	Total
		C0060	C0200
<b>Premiums written</b>			
Gross - Direct Business	R0110	36 897 229	36 897 229
Reinsurers' share	R0140	19 033 471	19 033 471
Net	R0200	17 863 758	17 863 758
<b>Premiums earned</b>			
Gross - Direct Business	R0210	36 897 229	36 897 229
Reinsurers' share	R0240	19 033 471	19 033 471
Net	R0300	17 863 758	17 863 758
<b>Claims incurred</b>			
Gross - Direct Business	R0310	25 972 152	25 972 152
Reinsurers' share	R0340	11 198 872	11 198 872
Net	R0400	14 773 280	14 773 280
<b>Changes in other technical provisions</b>			
Gross - Direct Business	R0410	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0
Net	R0500	0	0
<b>Expenses incurred</b>	R0550	15 388 411	15 388 411
<b>Administrative expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0610	13 239 455	13 239 455
Reinsurers' share	R0640	3 104 858	3 104 858
Net	R0700	10 134 597	10 134 597
<b>Investment management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0710	875 497	875 497
Reinsurers' share	R0740	0	0
Net	R0800	875 497	875 497
<b>Claims management expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0810	2 434 646	2 434 646
Reinsurers' share	R0840	475 802	475 802
Net	R0900	1 958 844	1 958 844
<b>Acquisition expenses</b>			
Gross - Direct Business	R0910	2 419 473	2 419 473
Reinsurers' share	R0940	0	0
Net	R1000	2 419 473	2 419 473
<b>Overhead expenses</b>			
Gross - Direct Business	R1010	0	0
Reinsurers' share	R1040	0	0
Net	R1100	0	0
Other expenses	R1200		0
Total expenses	R1300		15 388 411

## S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

### S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

		Marine, aviation and transport insurance	Total Non-Life obligation
		C0070	C0180
<b>Premium provisions</b>			
Gross - Total	R0060	-3 484 079	-3 484 079
Gross - direct business	R0070	-3 484 079	-3 484 079
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment	R0140	-2 887 433	-2 887 433
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-596 646	-596 646
<b>Claims provisions</b>			
Gross - Total	R0160	22 263 155	22 263 155
Gross - direct business	R0170	22 263 155	22 263 155
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment	R0240	12 108 749	12 108 749
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	10 154 406	10 154 406
Total Best estimate - gross	R0260	18 779 076	18 779 076
Total Best estimate - net	R0270	9 557 760	9 557 760
Risk margin	R0280	944 665	944 665
<b>Technical provisions - total</b>			
Technical provisions - total	R0320	19 723 741	19 723 741
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment	R0330	9 221 316	9 221 316
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re	R0340	10 502 425	10 502 425
<b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	<del>1</del>
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	<del>1</del>
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>			
<b>Cash out-flows</b>			
Future benefits and claims	R0370	29 730 274	29 730 274
Future expenses and other cash-out flows	R0380	2 081 119	2 081 119
<b>Cash in-flows</b>			
Future premiums	R0390	35 295 472	35 295 472
<b>Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)</b>			
<b>Cash out-flows</b>			
Future benefits and claims	R0410	20 806 687	20 806 687
Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 456 468	1 456 468



S.23.01.01.01 Own Funds

S.23.01.01.01 Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 2
		C0010	C0020	C0040
Reconciliation reserve	R0130	190 187 895	190 187 895	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own	R0180	25 574	0	25 574
Total basic own funds after deductions	R0290	190 213 469	190 187 895	25 574
Total available own funds to meet the SCR	R0500	190 213 469	190 187 895	25 574
Total available own funds to meet the MCR	R0510	190 213 469	190 187 895	25 574
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	190 213 469	190 187 895	25 574
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	190 213 469	190 187 895	25 574
SCR	R0580	38 353 248		
MCR	R0600	37 932 400		
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	496 %		
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	501 %		

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	37 497 400	37 497 400
Counterparty default risk	R0020	2 098 005	2 098 005
Life underwriting risk	R0030	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	10 418 961	10 418 961
Diversification	R0060	-7 877 123	-7 877 123
Intangible asset risk	R0070	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	42 137 244	42 137 244

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	1 106 917
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-4 890 913
Capital requirement for business operated	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding operational risk	R0200	38 353 248
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	38 353 248

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	3 607 914
SCR	R0310	38 353 248
MCR cap	R0320	17 258 962
MCR floor	R0330	9 588 312
Combined MCR	R0340	9 588 312
Absolute floor of the MCR	R0350	37 932 400
Minimum Capital Requirement	R0400	37 932 400