

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

Rapport til Finanstilsynet

31. desember 2016

Sammendrag

Norsk Legemiddelforsikring AS (NLF), organisasjonsnummer 986 396 284, ble stiftet 11. desember 2003 av Legemiddelansvarsforeningen (LAF). Selskapets formål er å tilby LAF forsikring av legemiddelansvaret i henhold til lov 23. desember 1988 nr. 104 om produktansvar kapittel 3. Selskapet fikk tillatelse til å drive slik virksomhet ved Finansdepartementets konsesjon av 10. desember 2003 gitt i medhold av forsikringsvirksomhetsloven 10. juni 1988 nr. 39 § 2-1. Selskapet er heleiet av LAF.

Denne rapporten gir en oversikt over selskapets virksomhet, organisering, risikoprofil, kapitalforvaltning og soliditet. Ved utgangen av 2016 hadde selskapet en solvenskapital på NOK 136,9 mill., mens minstekravet til ansvarlig kapital var NOK 33,4 mill. og solvenskapitalkravet var NOK 124,1 mill.

Kapitel A omtaler selskapets virksomhet og resultater.

Kapitel B omtaler selskapets risikostyring og internkontroll.

Kapitel C omtaler selskapets risikoprofil.

Kapitel D omtaler verdsetting av selskapets eiendeler og forpliktelser for solvensformål.

Kapitel E omtaler selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav.

I vedlegget gis kvantitative opplysninger.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Foretakets navn	NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS Tjuvholmen allé 16 0252 OSLO
Foretakets juridiske form	Aksjeselskap
Foretakets tilsynsmyndighet	Finanstilsynet Revierstedet 3 Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo
Foretakets eksterne revisor	Organisasjonsnummer 987 009 713 Geir Julsvoll PRICEWATERHOUSECOOPERS AS Dronning Eufemias gate 8 0191 OSLO
Personer med kvalifiserende eiendeler	Ingen
Foretakets virksomhet	Tilby Legemiddelansvarsforeningen forsikring for legemiddelansvaret i henhold til lov 23.12.88 nr. 104 om produktansvar kapittel 3. Selskapet har ved sin virksomhet ikke til formål å skaffe aksjeeierne økonomisk utbytte.
Annet	

Norsk Legemiddelforsikring AS (NLF), organisasjonsnummer 986 396 284, ble stiftet 11. desember 2003 av Legemiddelansvarsforeningen (LAF). Selskapets formål er å tilby LAF forsikring av legemiddelansvaret i henhold til lov 23. desember 1988 nr. 104 om produktansvar kapittel 3. Selskapet fikk tillatelse til å drive slik virksomhet ved Finansdepartementets konsesjon av 10. desember 2003 gitt i medhold av forsikringsvirksomhetsloven 10. juni 1988 nr. 39 § 2-1.

Selskapets aksjekapital er NOK 13 mill fordelt på 130 000 aksjer pålydende NOK 100. Egenkapitalen består videre av et overkursfond på NOK 78 mill. Selskapet er heleiet av LAF.

Selskapets styre består av Trine-Lise Wilhelmsen (leder), Kjetil Østreng Evensen og Gunnar Sørli. Daglig leder er Knut Nordskog. PricewaterhouseCoopers AS er selskapets revisor. Selskapets aktuar er Walther Neuhaus.

I den nye finansforetaksloven er kravet om at finansinstitusjoner skal ha en kontrollkomité ikke videreført. Kontrollkomiteen ble således oppløst med øyeblikkelig virkning ved vedtektsendring i ekstraordinær generalforsamling 29.januar 2016. De nye uavhengige kontrollfunksjonene er etablert ved at aktuar- og risikostyringsfunksjonen blir ivaretatt av Zabler-Neuhaus AS, compliance-funksjonen blir ivaretatt av R&Q Triton AS og internrevisjonsfunksjonen blir ivaretatt av BDO Norge.

Selskapet overtok fra 1. januar 2004 ansvaret etter produktansvarsloven kapittel 3 for skader voldt av legemidler eller under utprøving av legemidler. Selskapets ansvar for slike skader er regulert i en forsikringsavtale av 11. desember 2003 samt tilleggsavtaler av 29. mars 2006, 17. juni 2010 og 5. mars 2015 mellom selskapet og LAF. Forsikringsperioden følger kalenderåret. Selskapets ansvar er

begrenset til krav som meldes i vedkommende kalenderår for skader konstatert før 1999 eller etter 2003. Selskapets ansvar for serieskader, slik dette begrep er definert i forsikringsavtalen, er regulert særskilt. Skader som dekkes av de forsikringsavtaler LAF hadde inngått tidligere, det vil si skader konstatert i 1999-2003 og visse serieskader, omfattes ikke av selskapets ansvar.

Selskapets virksomhet drives med kontor i Oslo. Norsk Pasientskadeerstatning (NPE) er engasjert til å forestå oppgjørsbehandlingen av de krav selskapet er ansvarlig for. Selskapets avtale med NPE om oppgjørsbehandlingen er endret med virkning fra og med 2016. Endringen innebærer økte kostnader for selskapet.

Selskapet mottok i 2016 til sammen 98 nye krav under legemiddelforsikringen. I tillegg har selskapet i 2016 mottatt varsel om seks nye regresskrav fra NPE, slik at det totalt er meldt 104 nye krav. Til sammenligning ble det i 2015 meldt 112 nye krav.

I regnskapet er erstatningsavsetningen beregnet på grunnlag av en standardreserve for hvert uoppgjort krav. Standardreserven øker med kravets alder, men halveres når skadelidte er eldre enn 60 år. Når et krav blir oppgjort, inntektsføres 50 % av standardreserven umiddelbart, resten fordelt over et år. Erstatningsavsetningen inkluderer dessuten et sjablongmessig anslått element til dekning av påregnelige kostnader til videre saksbehandling av meldte krav. Sistnevnte element utgjør 7 % av erstatningsavsetningen hvilket er i samsvar med Finanstilsynets anbefaling. For de gjenstående regresskrav varslet av NPE, er NPEs anslag lagt til grunn for avsetningen.

Premieinntekten i 2016 var NOK 8 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 1.018.641, mens driftskostnadene var NOK 1.610.137.

Forsikringspremien for 2017 er fastsatt til NOK 8 mill. Selskapets årsresultat for 2016 og premiefastsettelsen for 2017 må sees på bakgrunn av LAFs policybeslutning om ikke å overføre større beløp fra LAF til NLF enn det NLF til enhver tid trenger for å oppfylle myndighetenes kapitalkrav. Etter avtale mellom LAF og selskapet påhviler det LAF å tilføre selskapet tilstrekkelige midler til å oppfylle konsesjonsvilkårene. Selskapet forutsetter at det i årene som kommer vil oppfylle myndighetenes krav til kapital.

Selskapets midler har i 2016 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA, Nordea Bank Norge ASA og Danske Bank A/S. Den finansielle risiko ved disse plasseringer bedømmes som liten. Plasseringene og den tilhørende risiko er i samsvar med selskapets strategi for risikostyring, som har som mål å bevare selskapets midler til oppfyllelse av dets ansvar som forsikringsgiver.

Selskapet har også i 2016 fulgt med i markedet for gjenforsikring, men har vurdert tilbudet som lite hensiktsmessig i forhold til den risikoen som NLF er forpliktet til å dekke. Dette har særlig sammenheng med LAFs forpliktelse til å sørge for at bufferkapitalen tilfredsstiller myndighetenes krav.

Ny finansforetakslov trådte i kraft 1. januar 2016 og innførte dermed Solvens II – regelverket for norske forsikringsselskaper. Regelverket medfører nye kapitalkrav, nye krav til risikostyring og nye rapporteringskrav. Forskrift om årsregnskap for forsikringsselskaper er endret med virkning fra 1. januar 2016 og inneholder tilpasninger til Solvens II - regelverket. NLF har tilpasset seg de nye kravene som Solvens II - regelverket medfører og har tilpasset systemer for risikostyring, rapporteringsrutiner og kapitalnivå til nye regler.

Selskapets forhold må sees i lys av vilkårene i Finansdepartementets konsesjon for selskapets virksomhet. Slik disse vilkår ble endret ved Finansdepartementets brev av 4. november 2005, skal selskapets bufferkapital utgjøre minst ca. NOK 125 mill. ved utløpet av 2008 og hvert påfølgende år.

For kapitalkravet er det lagt til grunn at selskapet skal være i stand til minst å kunne dekke de samlede erstatninger ved en serieskade, slik denne er definert i produktansvarsloven § 3-6 annet ledd. Dette konsesjonsvilkåret har ikke kunnet videreføres i sin opprinnelige form etter ikrafttredelsen av Solvens II-regelverket fra 1. januar 2016. NLF søkte i brev av 9. august 2015 derfor Finanstilsynet om endring av konsesjonsvilkårene. Finanstilsynet besluttet i den forbindelse at det for hvert år skal fastsettes et kapitalkravstillegg for NLF. Finanstilsynet fastsatte et kapitalkravstillegg på NOK 95,9 mill. for 2016. Det totale kapitalkravet vil således være i samme størrelsesorden som tidligere.

NLF anmodet i vedlegg til selvangivelsen for 2015 om at selskapet måtte regnes som en skattefri institusjon i henhold til skatteloven § 2-32. Dette ble ikke hensyntatt i ligningen for inntektsåret 2015, og NLF påklaget derfor ligningen til Skatt Øst i brev av 25. oktober 2016. Klagen ble tatt til følge av skattekontoret, som i sitt vedtak konkluderte med at NLF anses som en skattefri institusjon etter skatteloven § 2-32 for inntektsåret 2016. Selskapet er derfor ikke forpliktet til å betale skatt eller levere selvangivelse. Dette vil gjelde fra og med inntektsåret 2016, og til forholdene forandrer seg.

Kontantstrømmen fra driften er i 2016 negativ, men selskapets likviditet er tilfredsstillende. Selskapets finansielle risiko er liten da midlene kun er plassert i bank og norske statspapirer.

A.2 Forsikringsresultat

Selskapet mottok i 2016 til sammen 98 nye krav under legemiddelforsikringen. I tillegg har selskapet i 2016 mottatt varsel om seks nye regresskrav fra NPE, slik at det totalt er meldt 104 nye krav. Til sammenligning ble det i 2015 meldt 112 nye krav.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.	2016	2015
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Sum premieinntekter for egen regning	8 000 000	6 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	13 161 310	22 569 017
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	1 610 137	1 673 983
Resultat av teknisk regnskap	-6 771 447	-18 243 000

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2016 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA, Nordea Bank Norge ASA og Danske Bank A/S. Den finansielle risiko ved disse plasseringer bedømmes som liten. Plasseringene og den tilhørende risiko er i samsvar med selskapets strategi for risikostyring, som har som mål å bevare selskapets midler til oppfyllelse av dets ansvar som forsikringsgiver.

Tabellen under viser utdrag av det ikke-tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.	2016	2015
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	432 267	736 139
Verdiendringer på investeringer	-219 200	301 400
Realisert gevinst og tap på investeringer	822 000	924 800
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-16 426	-16 660
Sum netto inntekter fra investeringer	1 018 641	1 945 679
Andre inntekter	77 262	123 866
Resultat av ikke teknisk regnskap	1 095 903	2 069 545

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Selskapet har ingen annen virksomhet.

A.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre opplysninger.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

Rutine for internkontroll ble fastsatt av selskapets styre den 13. november 2012 og gjengis i utdrag her.

Formålet med rutinen er å dokumentere krav til organisasjon og rutiner i NLF for å sikre at selskapet best mulig skal kunne realisere sitt formål og herunder oppfylle sine forpliktelser i ethvert henseende, ivareta verdien av sine eiendeler, holde oversikt over og så vidt mulig begrense sin risiko samt benytte nøyaktige og pålitelige regnskapsdata. Rutinen for internkontroll skal også medvirke til å sikre at de fastsatte retningslinjer følges.

NLFs styre og daglige leder har ansvaret for internkontrollen i selskapet. Ansvarsfordelingen mellom styre og daglig leder er som beskrevet i aksjelovens kapittel 6.

Selskapets skal innrette sin virksomhet med sikte på å overta hele risikoen knyttet til legemiddelansvaret etter produktansvarsloven kapittel 3 i den utstrekning dette ansvar ikke er dekket gjennom forsikringsavtaler inngått med andre forsikringsselskaper før 1. januar 2004.

Selskapet skal ikke overta noen annen risiko enn det som følger av første ledd ovenfor.

Selskapet skal, i den utstrekning det er mulig og selskapets styre finner det forretningsmessig riktig, gjenforsikre sitt ansvar for serieskader. Inntil slik gjenforsikring er tegnet, skal selskapet til enhver tid arbeide med sikte på å tegne slik gjenforsikring.

Selskapets formuesforvaltning skal til enhver tid oppfylle myndighetens krav og innenfor de rammer som følger av dette innrettes med sikte på å sikre selskapet mot tap fremfor å oppnå høyest mulig avkastning.

Selskapet skal operere i henhold til sin konsesjon, selskapets vedtekter og de regler som følger av lov og forskrift.

Enhver avtale om at NLF skal påta seg ansvar som forsikringsselskap skal på forhånd være godkjent av styret. Forsikringsbevis skal godkjennes og undertegnes av styrets leder. Forsikringsbevis skal utstedes før selskapet overtar risiko.

Behandlingen av rapporterte skader forestås av Norsk Pasientskadeerstatning på vegne av NLF. Rapportering til offentlige instanser skal skje i henhold til gjeldende forskrifter.

Det er ikke utarbeidet egne etiske retningslinjer for NLF.

Godtgjørelsen fremgår av note 4 til årsregnskapet.

	2016	2015
Daglig leder	256 531	266 023
Styret		
Trine-Lise Wilhelmsen	110 000	105 000
Kjetil Østreng Evensen	90 000	85 000

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for lån, bonuser eller andre ytelser til ledende ansatte eller styret. Annet selskap har alle pensjonsforplikteler overfor daglig leder. Selskapet har en ansatt som utgjør 0,5 årsverk.

B.2 Krav til egnethet

Følgende personer/institusjoner innehar sentrale funksjoner i selskapet:

Daglig leder:	Knut Martin Nordskog
Kontorleder:	Unni Edvardsen
Skadebehandling:	Norsk Pasientskadeerstatning v/ Elin Melvær
Aktuar/risikostyring:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus
Regnskap:	R&Q Triton v/ Severin Sirnes
Compliance:	R&Q Triton v/ Phil Knight
Internrevisjon:	BDO v/ Nina C.B. Johannessen

Styret vurderer *alle som egnet*.

Daglig leder har avgitt egenerklæring og politiattest. Styret vurderer årlig om det har inntruffet endringer som rokker ved daglig leders eller styremedlemmenes egnethet i forhold til kravene i Finanstilsynets rundskriv 14/2015 av 3. desember 2015.

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.

På grunn av NLFs ansvar for eventuelle serieskader som ikke er reflektert i standardformelen, har Finanstilsynet etter anmodning fra selskapet pålagt et kapitalkravstillegg på NOK 94,6 mill.

Risikostyringsfunksjonen skal utarbeide en årlig rapport med tilstrekkelig informasjon til at styret, ledelsen og tilsynsmyndigheter kan danne seg oppfatninger om selskapets risiko (første gang våren 2017 basert på status 31.12.16).

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

NLFs kapital er kalibrert til å kunne finansiere en maksimal serieskade, det vil si en serieskade på NOK 100 millioner, samt med god margin dekke de løpende normalskader som meldes i forsikringstiden.

Styret legger til grunn at selskapet ikke er forutsatt å skulle kunne bære flere store serieskader samtidig. Selskapets forsikringsdekning løper for ett kalenderår av gangen, og omfatter ikke skader som meldes etter utløpet av forsikringstiden. På denne bakgrunn mener styret at NLF har tilstrekkelig egenkapital. Eierens målsetning er ikke å samle større kapital i selskapet enn det trenger til enhver tid.

LAF garanterer for at NLF til enhver tid har tilstrekkelig egenkapital til å oppfylle sine konsesjonsbetingelser. Garantien er kun begrenset av LAFs evne til å oppfylle sine forpliktelser.

Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.4 Internkontrollsystem

NLF etterlever den tidligere internkontrollforskriften og innhenter hvert år internkontrollbekreftelse fra alle sine underleverandører. Alle underleverandører har undertegnet en databehandleravtale for å sikre forsvarlig behandling av sensitive persondata. En ny internkontrollpolicy er under utarbeidelse.

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til BDO ved Nina C. B. Johannessen.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til BDO ved Nina C. B. Johannessen.

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.

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. Årsrapporten skal følge *European Standard of Actuarial Practice 2 (ESAP 2): Actuarial Function Report under Directive 2009/138/EC*, når ikke annet er avtalt.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert sammen med risikostyringsfunksjonen, til Zabler-Neuhaus AS.

B.7 Utkontraktering

NLF har utkontraktert de følgende sentrale funksjoner:

Skadebehandling: Norsk Pasientskadeerstatning v/ Elin Melvær
Aktuar/risikostyring: Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus
Regnskap: R&Q Triton v/ Severin Sirnes
Compliance: R&Q Triton v/ Phil Knight
Internrevisjon: BDO v/ Nina C.B. Johannessen

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

Selskapet har ingen andre opplysninger.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

NLFs forsikring til LAF er en ansvarsforsikring. Forsikringsrisiko består i at norske brukere av legemidler krever erstatning for bivirkningsskader. Et visst antall krav meldes årlig. NLF vil også være ansvarlig dersom det oppstår en serieskade i forsikringstiden. Loven begrenser erstatningen for en serieskade til NOK 100 mill. Den totale forsikringsrisiko når man tar hensyn til en serieskade, er beregnet til NOK 120 mill. NLF benytter seg ikke av reassuranse, med undersøker jevnlig om det finnes tilbud i markedet.

C.2 Markedsrisiko

NLFs markedsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av statssertifikater og bankinnskudd.

C.3 Kredittrisiko

NLFs kredittrisiko knytter seg til bankinnskudd. NLF har ingen kredittrisiko knyttet til reassuransekontrakter. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.16 inngår kredittrisiko med NOK 2,7 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av statssertifikater og bankinnskudd.

C.5 Operasjonell risiko

Som enhver virksomhet løper NLF risiko av operasjonell art. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.16 inngår operasjonell risiko med NOK 1,8 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

Andre risikoer er omtalt i NLFs egenvurdering av risiko og solvens.

C.7 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

D. Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

Alle eiendeler er vurdert og bokført 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, som verdsettes ved hjelp av en standardreserve pr. uoppgjort krav.

Vi reduserer ikke premieavsetningen i solvensbalansen med forventede fremtidsoverskudd, ettersom selskapets formål ikke er å skaffe eieren overskudd. Vi gjør fradrag for diskontering i erstatningsavsetningen i solvensbalansen. Solvensbalansen inneholder i tillegg en risikomargin på NOK 4,4 mill. De totale forsikringstekniske avsetninger i solvensbalansen er marginalt høyere enn i finansregnskapet.

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 av Innskutt egenkapital og Annen opptjent egenkapital. I finansregnskapet er denne kapitalen NOK 138,8 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 136,9 mill. Differansen skyldes verdsettingen av erstatningsavsetningen.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av note 8 i årsregnskapet.

Note 8 Kapitalkrav	31.12.2016	31.12.2015
<u>Ansvarlig kapital</u>		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	136 914 289	123 361 947
- Kapitalgruppe 2	0	0
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	136 914 289	123 361 947
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	136 914 289	123 361 947
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>		
Markedsrisiko	45 338	499 000
Motpartsrisiko	2 723 025	2 707 000
Helseforsikringsrisiko	0	0
Skadeforsikringsrisiko	24 895 121	22 556 665
Diversifisering	-1 289 253	-1 601 867
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	1 835 449	1 609 020
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	0	0
Tilleggs kapital	95 900 000	95 900 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	124 109 680	121 669 818
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	110 %	101 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	55 849 356	51 852 314
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	31 027 420	28 806 841
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	33 427 650	35 590 000
Minstekapitalkrav (MCR)	33 427 650	35 590 000
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	410 %	347 %

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

NLF benytter seg ikke av internmodeller.

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

NLF har i hele 2016 oppfylt minimumskravet og solvenskapitalkravet. LAF garanterer for at NLF til enhver tid har tilstrekkelig egenkapital til å oppfylle sine konsesjonsbetingelser.

E.6 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

Vedlegg: QRT

S.02.01.02

Balance sheet

	Solvency II value	Finansregnskapet
	C0010	C0020
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	196 419 459
Property (other than for own use)	R0080	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	
Bonds	R0130	136 534 200
Government Bonds	R0140	136 534 200
Corporate Bonds	R0150	
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	59 885 259
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0
Non-life excluding health	R0290	
Health similar to non-life	R0300	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	6 220 269
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 000
Total assets	R0500	202 640 728

	Solvency II value	Finansregnskapet	
	C0010	C0020	
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	65 589 500	63 422 747
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	65 589 500	63 422 747
TP calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	61 181 630	63 422 747
Risk margin	R0550	4 407 870	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0	0
TP calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	0
TP calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	0
TP calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0	0
TP calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820		
Reinsurance payables	R0830		
Payables (trade, not insurance)	R0840		
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860		
Subordinated liabilities in BOF	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	678 628	378 628
Total liabilities	R0900	66 268 128	63 801 375
Excess of assets over liabilities	R1000	136 372 600	138 839 353

S.05.01.02

Premiums, claims and expenses by line of business

		General liability insurance	Total
		C0080	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	8 000 000	8 000 000
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0
Reinsurers' share	R0140		0
Net	R0200	8 000 000	8 000 000
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	8 000 000	8 000 000
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0
Reinsurers' share	R0240		0
Net	R0300	8 000 000	8 000 000
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 161 310	13 161 310
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0
Reinsurers' share	R0340		0
Net	R0400	13 161 310	13 161 310
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410		0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420		0
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430		0
Reinsurers'share	R0440		0
Net	R0500	0	0
Expenses incurred	R0550	1 610 137	1 610 137
Other expenses	R1200		
Total expenses	R1300		1 610 137

S.05.02.01

Premiums, claims and expenses by country

		Home Country	Total Top 5 and home country
		C0010	C0070
	R0010	 	
		C0080	C0140
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	8 000 000	8 000 000
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	0
Net	R0200	8 000 000	8 000 000
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	8 000 000	8 000 000
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0
Net	R0300	8 000 000	8 000 000
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 161 310	13 161 310
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0
Net	R0400	13 161 310	13 161 310
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430	0	0
Reinsurers'share	R0440	0	0
Net	R0500	0	0
Expenses incurred	R0550	1 610 137	1 610 137
Other expenses	R1200	 	
Total expenses	R1300	 	1 610 137

S.17.01.02

Non-life Technical Provisions

		Total Non-Life obligation	
		General liability insurance	
		C0090	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010		0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050		0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross	R0060		0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140		0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0
Claims provisions			
Gross	R0160	61 181 630	61 181 630
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240		0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	61 181 630	61 181 630
Total Best estimate - gross	R0260	61 181 630	61 181 630
Total Best estimate - net	R0270	61 181 630	61 181 630
Risk margin	R0280	4 407 870	4 407 870
Amount of the transitional on Technical Provisions			
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0
Best estimate	R0300	0	0
Risk margin	R0310	0	0
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	65 589 500	65 589 500
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	65 589 500	65 589 500

S.19.01.21

Non-life Insurance Claims Information

Total Non-Life Business

Year / Underwriting year	Z0010	UWY
--------------------------	-------	-----

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

Excluding ULAE

Year	Development year											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Prior	R0100											0
2007	R0160	31 790	669 017	2 376 383	9 546 150	11 718 356	459 460	849 000	0	0	0	
2008	R0170	29 145	177 350	650 623	5 032 250	0	893 743	709 342	7 018 000	0		
2009	R0180	47 518	387 064	3 063 335	2 822 500	-675 330	7 710 485	0	0			
2010	R0190	151 937	369 301	1 967 256	4 091 795	245 507	80 200	1 101 578				
2011	R0200	17 783	82 985	822 565	2 411 127	1 748 309	0					
2012	R0210	37 741	294 459	1 611 528	5 275 080	0						
2013	R0220	81 319	204 580	643 031	900 938							
2014	R0230	70 292	218 149	1 666 276								
2015	R0240	145 058	833 809									
2016	R0250	121 495										

In Current year Sum of years

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	25 650 156
R0170	0	14 510 453
R0180	0	13 355 572
R0190	1 101 578	8 007 574
R0200	0	5 082 769
R0210	0	7 218 808
R0220	900 938	1 829 868
R0230	1 666 276	1 954 717
R0240	833 809	978 867
R0250	121 495	121 495
Total	4 624 096	78 710 280

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions
(absolute amount)

Excluding ULAE

Year	Development year											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Prior	R0100											0
2007	R0160	11 000 000	11 925 000	11 700 000	7 582 289	6 658 903	1 039 999	5 423 017	0	0	0	
2008	R0170	7 410 000	7 020 000	3 968 983	1 303 698	1 529 999	2 009 885	7 000 000	0	0		
2009	R0180	21 645 240	6 266 075	3 331 204	2 399 247	2 554 084	983 992	0	0			
2010	R0190	19 404 743	12 816 247	13 240 806	14 312 672	1 415 000	2 010 765	1 484 999				
2011	R0200	15 874 834	10 778 959	1 803 755	0	0	0					
2012	R0210	10 330 790	7 372 593	3 492 595	1 908 656	5 500 000						
2013	R0220	15 261 851	8 518 493	7 255 256	7 231 702							
2014	R0230	25 046 141	16 557 727	10 226 013								
2015	R0240	25 285 738	13 858 209									
2016	R0250	20 972 672										

Year end (discounted data)

	C0360
R0100	
R0160	
R0170	
R0180	
R0190	1 432 525
R0200	0
R0210	5 305 651
R0220	6 976 161
R0230	9 864 665
R0240	13 368 513
R0250	20 231 578
Total	57 179 093

S.23.01.01

Own funds

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35

Ordinary share capital (gross of own shares)
 Share premium account related to ordinary share capital
 Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings
 Subordinated mutual member accounts
 Surplus funds
 Preference shares
 Share premium account related to preference shares
 Reconciliation reserve
 Subordinated liabilities
 An amount equal to the value of net deferred tax assets
 Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions

Total basic own funds after deductions

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand
 Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand
 Unpaid and uncalled preference shares callable on demand
 A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand
 Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
 Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
 Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
 Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
 Other ancillary own funds

Total ancillary own funds

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR
 Total available own funds to meet the MCR
 Total eligible own funds to meet the SCR
 Total eligible own funds to meet the MCR

SCR

MCR

Ratio of Eligible own funds to SCR

Ratio of Eligible own funds to MCR

	Total	Tier 1 - unrestricted
	C0010	C0020
R0010	13 000 000	13 000 000
R0030		
R0040		
R0050		
R0070		
R0090		
R0110		
R0130	123 372 600	123 372 600
R0140		
R0160		
R0180		
R0220		
R0230		
R0290	136 372 600	136 372 600
R0300		
R0310		
R0320		
R0330		
R0340		
R0350		
R0360		
R0370		
R0390		
R0400		
R0500	136 372 600	
R0510	136 372 600	
R0540	136 372 600	
R0550	136 372 600	
R0580	124 109 681	
R0600	33 427 650	
R0620	110 %	
R0640	408 %	

Reconciliation reserve

Excess of assets over liabilities

Own shares (held directly and indirectly)

Foreseeable dividends, distributions and charges

Other basic own fund items

Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds

Reconciliation reserve

Expected profits

Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business

Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business

Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)

	C0060	
R0700	136 372 600	
R0710		
R0720		
R0730	13 000 000	
R0740		
R0760	123 372 600	
R0770		
R0780		
R0790		

S.25.01.21

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

		Gross solvency capital requirement
		C0110
Market risk	R0010	45 338
Counterparty default risk	R0020	2 723 025
Life underwriting risk	R0030	
Health underwriting risk	R0040	
Non-life underwriting risk	R0050	24 895 121
Diversification	R0060	-1 289 253
Intangible asset risk	R0070	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	26 374 232
		C0100
Operational risk	R0130	1 835 449
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	28 209 681
Capital add-on already set	R0210	95 900 000
Solvency capital requirement	R0220	124 109 681

S.28.01.01

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

	C0010
MCR _{NL} Result	R0010 7 349 708

Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
C0020	C0030
61 181 630	8 000 000

Medical expense insurance	R0020	R0020
Income protection insurance	R0030	R0030
Workers' compensation insurance	R0040	R0040
Motor vehicle liability insurance	R0050	R0050
Other motor insurance	R0060	R0060
Marine, aviation and transport insurance	R0070	R0070
Fire and other damage to property insurance	R0080	R0080
General liability insurance	R0090	R0090
Credit and suretyship insurance	R0100	R0100
Legal expenses insurance	R0110	R0110
Assistance	R0120	R0120
Miscellaneous financial loss insurance	R0130	R0130

Overall MCR calculation

	C0070
Linear MCR	R0300 7 349 708
SCR	R0310 124 109 681
MCR cap	R0320 55 849 356
MCR floor	R0330 31 027 420
Combined MCR	R0340 31 027 420
Absolute floor of the MCR	R0350 33 427 650
	C0070
Minimum Capital Requirement	R0400 33 427 650