

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

31. desember 2017

**Oppdatert
10. oktober 2018**

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 2017 har selskapet en solvenskapital på NOK 131,2 mill., mens minstekravet til ansvarlig kapital er NOK 35,2 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 127,6 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 Revierstredet 3 Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo
Foretakets eksterne revisor	Organisasjonsnummer 987 009 713 Stig Lund 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 m. 39 § 2-1.

Selskapets aksjekapital er NOK 13 mill fordelt på 130 000 aksjer pålydende NOK 100. Egenkapitalen består videre av overkurs på NOK 78 mill.

Selskapets styre består av tre medlemmer. NLF er heleid av LAF og er således et datterforetak i finanskonsern. Finansforetaksloven § 8-5 om styret i finansforetak som er datterforetak i finanskonsern gjelder derfor for foretaket. Finanstilsynet har godkjent at styret i NLF kan bestå av kun tre medlemmer. Styrets medlemmer er 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. Aktuar- og risikostyringsfunksjonen blir ivaretatt av Zabler-Neuhaus AS, etterlevelsesfunksjonen blir ivaretatt av Gabler Triton AS og internrevisjonsfunksjonen blir ivaretatt av BDO Norge AS.

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 med tilleggsavtaler av 29. mars 2006, 17. juni 2010, 5. mars 2015 og 8. desember 2017 mellom selskapet og LAF. Forsikringsperioden følger kalenderåret. Selskapets ansvar er begrenset til krav som meldes i vedkommende kalenderår. Selskapets ansvar for serieskader, slik dette begrep er definert i forsikringsavtalen, er regulert særskilt. Skader konstatert i 1999 - 2003 samt visse serieskader var tidligere omfattet av en forsikringsavtale inngått mellom LAF og Legemiddelforsikringspoolen (LMP).

I en avtale datert 8. desember 2017 mellom LAF og LMP om opphør av LMPs forsikringsdekning fritas LMP med virkning fra 15. desember 2017 for ethvert ansvar for krav, herunder enhver kostnad ved krav, som er meldt eller umeldt i henhold til de avtaler som tidligere er inngått mellom LAF og LMP. Som fullt oppgjør for overtagelsen av LMPs ansvar har LMP betalt NOK 7 mill. til LAF. Samtidig ble det inngått en tilleggsavtale mellom LAF og NLF om at NLF skal overta LMPs restansvar. Som en engangskompensasjon for denne utvidelsen av NLFs ansvar betalte LAF til NLF NOK 7 mill. Finanstilsynet har i brev av 17. januar 2018 gitt sin godkjenning.

Selskapets virksomhet drives med kontor i Oslo. Norsk Pasientskadeerstatning (NPE) er engasjert til å forestå oppgjørsbehandlingen av de krav selskapet er ansvarlig for.

Selskapet mottok i 2017 til sammen 121 nye krav under legemiddelforsikringen. Videre er det overført fem saker fra LMP og selskapet har i 2017 mottatt varsel om seks nye regresskrav fra NPE, slik at selskapet totalt har mottatt 132 nye krav. Til sammenligning ble det i 2016 meldt 104 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, som er i samsvar med Finanstilsynets anbefaling. For de gjenstående regresskrav som NPE har varslet er NPEs anslag lagt til grunn for avsetningen. I saker der det ikke er mottatt et ajourført anslag fra NPE foretas en skjønnsmessig vurdering basert på tilgjengelig informasjon. For ansvaret som er overtatt fra LMP er det pr. 31. desember 2017 avsatt NOK 7 mill. tilsvarende hele kompensasjonsbeløpet som ble utbetalt av LMP.

Premieinntekten i 2017 var NOK 15 mill., hvorav NOK 7 mill. ble tilført selskapet i forbindelse med overtagelsen av LMPs restansvar. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 1 139 123, mens driftskostnadene var NOK 1 539 791.

Forsikringspremien for 2018 er fastsatt til NOK 14 mill. Selskapets årsresultat for 2017 og premiefastsettelsen for 2018 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 avtalen 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 2017 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA og Danske Bank AS. Den finansielle risikoen ved disse plasseringene 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 2017 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 selskapets ansvarlige kapital tilfredsstillende myndighetenes krav.

Ved ny finansforetakslov som trådte i kraft 1. januar 2016 ble Solvens II-regelverket innført for norske forsikringselskaper. Regelverket medfører nye kapitalkrav, nye krav til risikostyring og nye rapporteringskrav. Forskrift om årsregnskap for forsikringselskaper 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 endret systemer for risikostyring, rapporteringsrutiner og kapitalnivå for å tilfredsstillende de nye reglene.

Selskapets virksomhet er underlagt vilkår i konsesjonen fra Finansdepartementet. Vilklårene ble endret i brev av 4. november 2005 fra Finansdepartementet, hvoretter selskapets bufferkapital skal 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 derfor i brev av 9. august 2015 Finanstilsynet om endring av konsesjonsvilkårene. Finanstilsynet besluttet i den forbindelse at det for hvert år skal fastsettes et kapitalkravstillegg for NLF. Finanstilsynet fastsatte kapitalkravstillegget for 2017 til NOK 94,6 mill. Dette innebærer at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, er NOK 127,6 mill. ved utgangen av 2017. Ved årets utgang var selskapets bokførte egenkapital NOK 134,8 mill. Selskapets solvenskapital beregnet i henhold til Solvens II var NOK 130,3 mill. Kapitalkravstillegget for 2018 er satt til NOK 90,2 mill. og solvenskapitalkravet forventes å bli ca. NOK 123,2 mill.

Etter at NLF påklaget skatteligningen for 2015 konkluderte skattekontoret i vedtak datert 15. november 2016 at NLF er å anse som en skattefri institusjon etter skatteloven § 2-32. Selskapet er derfor ikke forpliktet til å betale skatt eller levere selvangivelse. Dette gjelder fra og med inntektsåret 2016, og til forholdene forandrer seg.

Kontantstrømmen fra driften er i 2017 negativ, men selskapets likviditet er tilfredsstillende. Selskapets finansielle risiko er liten da midlene kun er plassert i bank og norske statspapiere.

A.2 Forsikringsresultat

Selskapet mottok i 2017 til sammen 121 nye krav under legemiddelforsikringen. Videre er det overført fem saker fra LMP og selskapet har i 2017 mottatt varsel om seks nye regresskrav fra NPE, slik at selskapet totalt har mottatt 132 nye krav. Til sammenligning ble det i 2016 meldt 104 nye krav.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.	2017	2016
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Sum premieinntekter for egen regning	15 000 000	8 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	18 660 507	13 161 310
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	1 539 791	1 610 137
Resultat av teknisk regnskap	-5 200 298	-6 771 447

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2017 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA og Danske Bank AS. Den finansielle risikoen ved disse plasseringene 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.	2017	2016
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	498 805	432 267
Verdiendringer på investeringer	108 230	-219 200
Realisert gevinst og tap på investeringer	548 000	822 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder renteko	-15 913	-16 426
Sum netto inntekter fra investeringer	1 139 123	1 018 641
Andre inntekter	18 199	77 262
Resultat av ikke teknisk regnskap	1 157 322	1 095 903

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. Styringsdokumenter for forsikringsvirksomhet, kapitalforvaltning, operasjonell virksomhet, aktuarfunksjon, organisering og ansvar, data og rapportering, ble vedtatt i styremøtet 28.02.18.

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 forsikringselskaper 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 forsikringselskap 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 i årsregnskapet.

	2017	2016
Daglig leder	255 220	256 531
Styret		
Trine-Lise Wilhelmsen	105 000	110 000
Kjetil Østreng Evensen	85 000	90 000
Gunnar Sørli	0	0

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:	Gabler Triton v/ Endre Nesheim
Compliance:	Gabler Triton v/ Phil Knight
Internrevisjon:	BDO NORGE AS v/ Kristine Øvrebø

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 90,2 mill. i 2018. Kapitalkravstillegget for 2017 var NOK 94,6 mill. Reduksjonen forklares med at ansvaret etter standardformelen er økt, slik at det totale solvenskapitalkravet er omtrent uendret.

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

Risikostyringsfunksjonen utarbeider sammen med daglig leder et utkast til selskapets egenrevisering 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.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til BDO Norge AS.

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 følger *European Standard of Actuarial*

Practice 2 (ESAP 2): Actuarial Function Report under Directive 2009/138/EC I den utstrekning det er rimelig for et selskap av NLFs størrelse.

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:	Gabler Triton v/ Endre Nesheim
Compliance:	Gabler Triton v/ Phil Knight
Internrevisjon:	BDO Norge AS v/ Kristine Øvrebø

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

NLF tegner ikke forsikringer i ordinær forstand. Selskapet har bare en forsikringstager, Lege-middelansvarsforeningen (LAF). NLF er et redskap til LAFs etterlevelse av forsikringsplikten.

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. Normal-skader dekkes kun i det forsikringsåret de blir meldt. Ansvar for etteranmeldte krav faller tilbake på LAF.

NLF vil også være ansvarlig dersom det oppstår en serieskade i forsikringstiden. Loven begrenser erstatningen for en serieskade til NOK 100 mill.

Forsikringsrisikoen som NLF løper, bestemmes utelukkende av det norske folks bruk av legemidler og av oppgjørspraksisen i Norsk Pasientskadeerstatning (NPE). NLF benytter seg ikke av reassuranse, med undersøkelse jevnlig om det finnes tilbud i markedet.

Forsikringsrisikoen når man tar hensyn til en serieskade, er beregnet til NOK 120 mill.

C.2 Markedsrisiko

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

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.

De forsikringstekniske forpliktelser er langhalet og med usikkerhet om utbetalingstiden og erstatningsbeløpet. Selskapet har derfor bevisst valgt en forvaltningsstrategi som minimaliserer risikoen for tap av eiendeler. Investeringene består utelukkende av bankinnskudd og korte statsobligasjoner.

Det teoretiske resultatet av å fravelge balansestyling på denne måten er at nåverdien av forpliktelsene er mer rentefølsom enn markedsverdien av eiendelenes. En mer langsiktig aktivaportefølje som er tilpasset en forventet (men usikker) utbetalingstakt, ville imidlertid også innebære risiko for feiltilpasning, ettersom utbetalingene er usikre.

C.3 Kreditrisiko

NLFs kreditrisiko knytter seg til bankinnskudd. NLF har ingen kreditrisiko knyttet til reassuransekontrakter. I solvenskapitalkravet pr. 31.12.17 inngår kreditrisiko med NOK 3,0 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statssertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.17 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 60 mill., som er tilstrekkelig til å dekke ordinære erstatningsutbetalinger i flere år. Selv en serieskade ville ikke komme til utbetaling umiddelbart.

C.5 Operasjonell risiko

Som enhver virksomhet løper NLF risiko av operasjonell art. Uønskede hendelser rapporteres til styret. Det inkluderer krav der man har tvil om det vilkårmessige grunnlaget.

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 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, som verdsettes ved hjelp av en standardreserve pr. uoppgjort krav.

Vi gjør fradrag for diskontering i erstatningsavsetningen i solvensbalansen. Solvensbalansen inneholder i tillegg en risikomargin på NOK 5,5 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 134,8 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 131,2 mill. Differansen skyldes verdsettingen av erstatningsavsetningen og avsetningen til garantifondet.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av note 8 i årsregnskapet. Til årsrapporteringen er endel størrelser blitt rekalkulert, med mindre endringer som følge.

	31.12.2017 rekalkulert	31.12.2017 regnskap
Ansvarlig kapital		
Basiskapital:		
- Kapitalgruppe 1	131 235 533	130 277 654
- Kapitalgruppe 2	0	0
- Kapitalgruppe 3	0	0
Sum basiskapital	131 235 533	130 277 654
Supplerende kapital	0	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	131 235 533	130 277 654
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Markedsrisiko	192 717	375 380
Motpartsrisiko	3 070 950	3 470 564
Helseforsikringsrisiko	0	0
Skadeforsikringsrisiko	29 556 075	30 310 925
Diversifisering	-1 563 725	-1 869 498
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0	0
Operasjonell risiko	1 794 045	1 801 991
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	0	0
Tilleggs kapital	94 600 000	94 600 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	127 650 062	128 689 363
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	103 %	101 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	55 462 528	57 910 213
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	30 812 515	32 172 341
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	35 238 060	35 238 060
Minstekapitalkrav (MCR)	35 238 060	35 238 060
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	372 %	370 %

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 2017 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.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	190 039 385.43	190 039 385.00
Bonds	R0130	136 657 500.00	136 657 500.00
Government Bonds	R0140	136 657 500.00	136 657 500.00
Deposits other than cash equivalents	R0200	53 381 885.43	53 381 885.00
Insurance and intermediaries receivables	R0360		
Receivables (trade, not insurance)	R0380		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	7 239 780.19	7 239 780.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		
Total assets	R0500	197 279 165.62	197 279 165.00
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	65 297 877.75	62 172 033.00
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	65 297 877.75	62 172 033.00
Best Estimate	R0540	59 801 504.13	
Risk margin	R0550	5 496 373.62	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deferred tax liabilities	R0780		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	79 066.00	79 066.00
Insurance & intermediaries payables	R0820		
Payables (trade, not insurance)	R0840	231 689.00	231 689.00
Subordinated liabilities	R0850		0.00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	435 000.00	
Total liabilities	R0900	66 043 632.75	62 482 788.00
Excess of assets over liabilities	R1000	131 235 532.87	134 796 377.00

S.05.01.02

Premiums, claims and expenses by line of business

		General liability insurance
		C0080
Premiums written		
Gross - Direct Business	R0110	15 000 000.00
Net	R0200	15 000 000.00
Premiums earned		
Gross - Direct Business	R0210	15 000 000.00
Net	R0300	15 000 000.00
Claims incurred		
Gross - Direct Business	R0310	18 660 507.00
Net	R0400	18 660 507.00
Changes in other technical provisions		
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430	
Expenses incurred	R0550	1 539 790.88
Administrative expenses		
Gross - Direct Business	R0610	1 539 790.88
Net	R0700	1 539 790.88

S.17.01.02

Non-life Technical Provisions

		General liability insurance
		C0090
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM		
Best estimate		
Premium provisions		
Gross - Total	R0060	-41 492.75
Gross - direct business	R0070	-41 492.75
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-41 492.75
Claims provisions		
Gross - Total	R0160	59 842 996.88
Gross - direct business	R0170	59 842 996.88
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	59 842 996.88
Total Best estimate - gross	R0260	59 801 504.13
Total Best estimate - net	R0270	59 801 504.13
Risk margin	R0280	5 496 373.62
Amount of the transitional on Technical Provisions		
Technical provisions - total		
Technical provisions - total	R0320	65 297 877.75
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	65 297 877.75
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)		
Cash out-flows		
Future benefits and claims	R0370	12 984 591.28
Future expenses and other cash-out flows	R0380	908 921.39
Cash in-flows		
Future premiums	R0390	13 935 005.42
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)		
Cash out-flows		
Future benefits and claims	R0410	55 928 034.46
Future expenses and other cash-out flows	R0420	3 914 962.41
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	65 297 877.75
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	59 801 504.13
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	65 562 739.98

S.23.01.01**Own funds**

		Total	Tier 1 - unrestricted
		C0010	C0020
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35			
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	13 000 000.00	13 000 000.00
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	78 000 000.00	78 000 000.00
Reconciliation reserve	R0130	40 235 532.87	40 235 532.87
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			
Deductions			
Total basic own funds after deductions	R0290	131 235 532.87	131 235 532.87
Ancillary own funds			
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	131 235 532.87	131 235 532.87
Total available own funds to meet the MCR	R0510	131 235 532.87	131 235 532.87
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	131 235 532.87	131 235 532.87
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	131 235 532.87	131 235 532.87
SCR	R0580	127 650 061.63	
MCR	R0600	35 238 060.00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	102.81 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	372.43 %	

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement
		C0030
Market risk	R0010	192 716.63
Counterparty default risk	R0020	3 070 949.83
Life underwriting risk	R0030	0.00
Health underwriting risk	R0040	0.00
Non-life underwriting risk	R0050	29 556 075.28
Diversification	R0060	-1 563 725.23
Intangible asset risk	R0070	0.00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31 256 016.51

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 794 045.12
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	33 050 061.63
Capital add-on already set	R0210	94 600 000.00
Solvency capital requirement	R0220	127 650 061.63

S.28.01.01**Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity****S.28.01.01.05****Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	8 124 554.93
SCR	R0310	127 650 061.63
MCR cap	R0320	57 442 527.73
MCR floor	R0330	31 912 515.41
Combined MCR	R0340	31 912 515.41
Absolute floor of the MCR	R0350	35 238 060.00
Minimum Capital Requirement	R0400	35 238 060.00