

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

–

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2019

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 2019 har selskapet en solvenskapital på NOK 166,8 mill., mens minstekravet til ansvarlig kapital er NOK 37,9 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 113,0 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 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, kontrollerende aktuar er Arne Eyland, 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.

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 2019 93 nye krav. Til sammenligning ble det i 2018 mottatt 117 nye krav. I tillegg har selskapet i 2019 mottatt varsel fra NPE om ett nytt regresskrav.

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 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.

Premieinntekten i 2019 var NOK 14 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 2 154 743. Driftskostnadene var NOK 2 288 931. Totalresultatet i 2019 var NOK 29 164 419. Forsikringspremien for 2020 er fastsatt til NOK 10 mill. 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 2019 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA. Den finansielle risikoen ved disse plasseringene bedømmes som liten. Plasseringene er i samsvar med selskapets strategi for risikostyring, som har som mål å bevare selskapets midler til oppfyllelse av dets ansvar som forsikringsgiver.

NLF inngår med virkning fra 1. mars 2020 en avtale om reassuranse til dekning av serieskader. Avtalt forsikringssum er NOK 80 mill. Egenrisiko er NOK 20 mill.

De nye personvernreglene, herunder EUs personvernforordning (GDPR), trådte i kraft i Norge 20. juli 2018. Selskapet har i den forbindelse implementert forsvarlige tekniske og organisatoriske tiltak for å ivareta personsikkerheten. Selskapet behandler i svært liten grad personopplysninger selv, men er ansvarlig for at behandlingen hos selskapets tjenesteleverandører skjer på en forsvarlig og riktig måte. Foruten møter med tjenesteleverandørene er tjeneste- og databehandlingsavtalene med disse gjennomgått og revidert for å sikre at de nye reglene blir etterlevd.

Selskapets virksomhet er underlagt vilkår i konsesjonen fra Finansdepartementet. Vilkårene ble endret i brev av 4. november 2005 fra Finansdepartementet, hvoretter selskapets bufferkapital skal utgjøre minst 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. Kapitalkravstillegget for 2019 var NOK 91,1 mill. Kapitalkravstillegget for 2020 er fastsatt til NOK 97,4 mill.

I henhold til skattekontorets vedtak datert 15. november 2016 er NLF 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 i 2019 er positiv, og 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 2019 93 nye krav. Til sammenligning ble det i 2018 mottatt 117 nye krav. I tillegg har selskapet i 2019 mottatt varsel fra NPE om ett nytt regresskrav.

Netto erstatningskostnad gav en inntekt på NOK 15 122 404 i 2019 mot en kostnad på NOK 7 589 947 i 2018. Resultatet i 2019 skyldes sammenfall av store avviklingsgevinster. Den største avviklingsgevinsten skyldes at antall åpne saker ved utgangen av 2019 er redusert til 33, mot 73 ved utgangen av 2018. Videre skyldes avviklingsgevinsten at flere regresskrav ble oppgjort med en utbetaling som lå under det opprinnelig avsatte beløp.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.19	2019	2018
		14 000
Sum premieinntekter for egen regning	14 000 000	000
Sum erstatningskostnader for egen regning	-15 122 404	7 589 947
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	2 288 931	1 797 430
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	10 783	0
Resultat av teknisk regnskap	26 822 691	4 612 623

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2019 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA. Den finansielle risikoen ved disse plasseringene bedømmes som liten. Plasseringene 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 - 31.12.19	2019	2018
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	790 168	552 368
Verdiendringer på investeringer	198 650	97 270
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 178 200	532 930
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-12 275	-15 453
Sum netto inntekter fra investeringer	2 154 743	1 167 115
Andre inntekter	186 985	111 432
Resultat av ikke teknisk regnskap	2 341 728	1 278 547

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. Et nytt styringsdokument for godtgjøringspolitikk ble vedtatt på styremøtet 4. desember 2018.

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, inkludert restansvar under forsikringsavtaler inngått med andre forsikringsselskaper før 1. januar 2004.

Selskapet skal ikke overta noen annen risiko.

NLF skal følge utviklingen i reassuransemarkedet og gjenforsikre sitt ansvar i den grad det er hensiktsmessig og Finansstilsynet pålegger selskapet 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 i årsregnskapet.

	2019	2018
Daglig leder	367 275	370 058
Styret		
Trine-Lise Wilhelmsen	105 000	105 000
Kjetil Østreng Evensen	85 000	85 000
Gunnar Sørli	0	0
Sum	557 275	560 058

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
Kontrollerende aktuar:	Aktuar Arne Eyland
Regnskap:	Gabler Triton v/ Endre Nesheim
Compliance:	Gabler Triton v/ Kristine Maggistro
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

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 91,1 mill. i 2019. Kapitalkravstillegget for 2020 er fastsatt til NOK 97,4 mill.

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 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 innhenter hvert år internkontrollbekreftelse fra alle sine underleverandører. Alle underleverandører har undertegnet en databehandleravtale for å sikre forsvarlig behandling av sensitive persondata.

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. NLF har i tillegg engasjert en kontrollerende aktuar.

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

Aktuarfunksjonen består av Zabler-Neuhaus AS og kontrollerende aktuar Arne Eyland.

B.7 Utkontraktering

NLF har utkontraktert de følgende sentrale funksjoner:

Skadebehandling:	Norsk Pasientskadeerstatning v/ Elin Melvær
Aktuar/risikostyring:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus
Kontrollerende aktuar:	Aktuar Arne Eyland
Regnskap:	Gabler Triton v/ Endre Nesheim
Compliance:	Gabler Triton v/ Kristine Maggistro
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).

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

NLF inngår med virkning fra 1. mars 2020 en avtale om reassuranse til dekning av serieskader. Avtalt forsikringssum er NOK 80 mill. Egenrisiko er NOK 20 mill. Avtalen ble fremfor-handlet før omfanget av utbruddet av COVID-19 ble kjent.

Situasjonen i.f.m. utbruddet av COVID-19 er omtalt i avsnitt C.6.

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 reassuranskontrakter. I solvenskapitalkravet inngår kreditrisiko med NOK 4,5 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statscertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.19 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 66,4 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 inngår operasjonell risiko med NOK 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

Norsk Legemiddelforsikring AS (NLF) har så langt vurdert at COVID-19 situasjonen vil ha begrenset effekt for driften av NLF. Selskapets inntekter er hovedsakelig knyttet til premieinntekten fra selskapets eneste kunde, Legemiddelansvarsforeningen, som forfaller til betaling i februar hvert år. Legemiddelansvarsforeningen har betalt premien for 2020. Selskapets midler er plassert i statscertifikater med kort løpetid og bankinnskudd, begge med begrenset markedsrisiko. Selskapet har bare en deltidsansatt, og det er gjort avtale om hvem som skal overta oppgavene ved sykdom eller fravær. Videre er vurderingen at selskapets viktigste tjenesteleverandører i begrenset grad vil bli berørt av situasjonen.

Bruk av legemidler mot COVID-19 utenfor godkjent indikasjon samt kliniske forsøk og etterhvert bruk av vaksiner uten forutgående grundig utprøving, kan øke skaderisikoen. Dette er imidlertid forhold som selskapet ikke kan påvirke, og som det tilligger helsemyndighetene å vurdere.

Andre risikoer er omtalt i NLFs egen vurdering 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 gjør fradrag for diskontering i erstatningsavsetningen i solvensbalansen. Solvensbalansen inneholder i tillegg en risikomargin på NOK 4,2 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 169,8 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 166,8 mill. Differansen skyldes verdsettingen av erstatningsavsetningen og avsetningen til garantifondet.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av følgende tabell.

	31.12.2019 SFCR
Ansvarlig kapital	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	166 801 056
- Kapitalgruppe 2	
- Kapitalgruppe 3	
Sum basiskapital	166 801 056
Delårsresultat etter skatt (anslått, urevidert)	
Supplerende kapital	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	166 801 056
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	511 461
Motpartsrisiko	4 457 654
Helseforsikringsrisiko	0
Skadeforsikringsrisiko	18 267 908
Diversifisering	-2 234 824
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0
Operasjonell risiko	907 598
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	
Tilleggskapitalkrav	91 100 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	113 009 797
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	148 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
"Lineært" minstekapitalkrav (formelberegnet)	4 950 087
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	50 854 409
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	28 252 449
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	37 932 400
Minstekapitalkrav (MCR)	37 932 400
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	440 %

Kapitalkravstillegget er angitt å være NOK 91,1 mill. pr. 31.12.19. Med virkning fra første kvartal 2020 vil kapitalkravstillegget være NOK 97,4 mill. og solvenskapitalkravet vil være NOK 119,3 mill.

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 2019 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			
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	190 585 171	190 585 171
Bonds	R0130	135 862 900	135 862 900
Government Bonds	R0140	135 862 900	135 862 900
Deposits other than cash equivalents	R0200	54 722 271	54 722 271
Cash and cash equivalents	R0410	11 745 124	11 745 124
Total assets	R0500	202 330 296	202 330 296
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	34 464 228	32 058 318
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	34 464 228	32 058 318
Best Estimate	R0540	30 253 268	
Risk margin	R0550	4 210 959	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	184 774	184 774
Payables (trade, not insurance)	R0840	235 238	235 238
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	645 000	
Total liabilities	R0900	35 529 240	32 478 330
Excess of assets over liabilities	R1000	166 801 056	169 851 966

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

		General liability insurance	Total
		C0080	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	14 000 000	14 000 000
Net	R0200	14 000 000	14 000 000
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	14 000 000	14 000 000
Net	R0300	14 000 000	14 000 000
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	-15 122 404	-15 122 404
Net	R0400	-15 122 404	-15 122 404
Expenses incurred	R0550	2 311 989	2 311 989
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	2 299 714	2 299 714
Net	R0700	2 299 714	2 299 714
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	12 275	12 275
Net	R0800	12 275	12 275
Total expenses	R1300		2 311 989

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

		General liability insurance	Total Non-Life obligation
		C0090	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	30 253 268	30 253 268
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	30 253 268	30 253 268
Total Best estimate - gross	R0260	30 253 268	30 253 268
Total Best estimate - net	R0270	30 253 268	30 253 268
Risk margin	R0280	4 210 959	4 210 959
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	34 464 228	34 464 228
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	34 464 228	34 464 228
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	9 263 575	9 263 575
Future expenses and other cash-out flows	R0380	648 450	648 450
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	9 912 025	9 912 025
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	28 069 083	28 069 083
Future expenses and other cash-out flows	R0420	2 184 185	2 184 185
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	34 464 228	34 464 228
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	34 464 228	34 464 228

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0
N-14	R0110													0	0	0	
N-13	R0120												0	0	0		
N-12	R0130	0	540 872	1 975 000	9 376 410	11 600 414	1 308 460	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	0	50 000	505 000	5 334 368	0	5 670	709 342	7 018 000	0	3 610	0	0				
N-10	R0150	0	702 000	2 795 917	2 822 500	230 670	135 485	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	1 847 238	641 256	2 399 868	7 587 829	80 200	0	71 565	0	0						
N-8	R0170	17 783	82 985	2 781 565	2 411 127	115 500	0	0	0	0							
N-7	R0180	37 741	714 459	1 092 206	-34 920	1 101 578	5 578 693	0	0								
N-6	R0190	702 319	956 580	1 518 431	866 541	5 037 897	2 766 778	0									
N-5	R0200	70 292	6 285 558	1 700 673	2 811 063	3 988 658	0										
N-4	R0210	145 058	313 349	543 144	184 350	1 474 938											
N-3	R0220	697 955	3 678 175	943 760	1 949 383												
N-2	R0230	2 187 074	1 203 293	2 993 612													
N-1	R0240	3 266 290	1 106 371														
N	R0250	2 703 827															

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110													0	0	0	
N-13	R0120												0	0	0		
N-12	R0130	11 000 000	11 925 000	11 700 000	7 582 289	6 658 903	1 039 999	5 423 017	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	7 410 000	7 020 000	3 968 983	1 303 698	1 529 999	2 009 885	7 000 000	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	21 645 240	6 266 075	3 331 204	2 399 247	2 554 084	983 992	0	0	245 751	0	0					
N-9	R0160	19 404 743	12 816 247	13 240 806	14 312 672	1 415 000	2 010 765	1 484 999	483 066	535 000	0						
N-8	R0170	15 874 834	10 778 959	1 803 755	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	10 330 790	7 372 593	3 492 595	1 908 656	5 500 000	0	0	0								
N-6	R0190	15 261 851	8 518 493	7 255 256	7 231 702	3 164 081	267 500	250 000									
N-5	R0200	25 046 141	16 557 727	10 226 013	4 558 934	1 872 500	1 250 000										
N-4	R0210	25 285 738	13 858 209	4 497 432	3 816 742	0											
N-3	R0220	20 972 672	10 103 959	8 642 339	572 280												
N-2	R0230	37 013 144	23 141 310	9 308 562													
N-1	R0240	19 133 460	8 288 327														
N	R0250	12 389 148															

S.23.01.01.01 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	13 000 000
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	78 000 000	78 000 000
Reconciliation reserve	R0130	75 801 056	75 801 056
Total basic own funds after deductions	R0290	166 801 056	166 801 056
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	166 801 056	166 801 056
Total available own funds to meet the MCR	R0510	166 801 056	166 801 056
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	166 801 056	166 801 056
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	166 801 056	166 801 056
SCR	R0580	113 009 797	
MCR	R0600	37 932 400	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	148 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	440 %	

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	511 461	511 461
Counterparty default risk	R0020	4 457 654	4 457 654
Life underwriting risk	R0030	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	18 267 908	18 267 908
Diversification	R0060	-2 234 824	-2 234 824
Intangible asset risk	R0070	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	21 002 199	21 002 199

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	907 598
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	21 909 797
Capital add-on already set	R0210	91 100 000
Solvency capital requirement	R0220	113 009 797

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	4 950 087
SCR	R0310	113 009 797
MCR cap	R0320	50 854 409
MCR floor	R0330	28 252 449
Combined MCR	R0340	28 252 449
Absolute floor of the MCR	R0350	37 932 400
Minimum Capital Requirement	R0400	37 932 400