

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

–

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2020

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 2020 har selskapet en solvenskapital på NOK 156,6 mill., mens minstekravet til ansvarlig kapital er NOK 41,0 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 113,7 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 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. NLFs aktuarfunksjon består av Zabler-Neuhaus AS (utøvende) og Aktuar Arne Eyland (kontrollerende). Zabler-Neuhaus AS ivaretar også risikostyringsfunksjonen. Etterlevelsfunksjonen 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, 8. desember 2017 og 6. mai 2020 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 89 nye krav i 2020. Til sammenligning ble det i 2019 mottatt 93 nye krav. I tillegg har selskapet i 2020 mottatt varsel fra NPE om to nye regresskrav. Netto erstatningskostnad ble NOK 3 866 140 i 2020, mens store avviklingsgevinster gav en netto erstatningsinntekt på NOK 15 122 404 i 2019.

Erstatningsavsetningen er i utgangspunktet beregnet på grunnlag av standardreserver. Standardreserven øker med kravets alder, men halveres når skadelidte er eldre enn 60 år. Når et krav blir oppgjort, inntektsføres 50 % av standardreserven umiddelbart, mens resten fordeles over et år. Erstatningsavsetningen inkluderer et sjablongmessig påslag på 7 % til dekning av påregnelige kostnader til videre saksbehandling av meldte krav. For uoppgjorte regresskrav fra NPE er i utgangspunktet NPEs anslag lagt til grunn for avsetningen.

Premieinntekten i 2020 var NOK 10 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 1 607 068, driftskostnadene NOK 2 166 616 og totalresultatet NOK 2 793 934.

Forsikringspremien for 2021 er fastsatt til NOK 4 mill. Dette har sammenheng med at tidligere overførslar fra LAF har gitt NLF en solvenskapital som er betydelig større enn nødvendig, og at LAFs policy, som er meddelt Finanstilsynet, er å holde sine disponible midler i LAF. 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 2020 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA. Disse plasseringene gir begrenset avkastning, men den finansielle risikoen bedømmes som liten. Plasseringene er i samsvar med selskapets strategi for risikostyring, som har som mål å bevare selskapets midler til oppfyllelse av ansvaret som forsikringsgiver.

Selskapet inngikk i 2020 en avtale gjennom Willis Re Nordic AS om en reassuransedekning for serieskader. Forsikringssummen er NOK 80 mill. over en egenregning på NOK 20 mill. Hele dekningen er plassert hos QBE Danmark.

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.

I forbindelse med Solvens II-regelverket, som trådte i kraft 1. januar 2016, besluttet Finanstilsynet at det for hvert år skal fastsettes et kapitalkravstillegg for NLF. Finanstilsynet fastsatte kapitalkravstillegget for 2020 til NOK 97,4 mill. Dette medførte at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, er NOK 113,7 mill. ved utgangen av 2020, mens selskapets solvenskapital var NOK 156,6 mill. Med virkning fra første kvartal 2021 vil kapitalkravstillegget være anslagsvis NOK 102,4 mill. og solvenskapitalkravet vil være anslagsvis NOK 118,9 mill. Søknaden er sendt Finanstilsynet.

NLF er akseptert som en skattefri institusjon etter skatteloven § 2-32. Selskapet er derfor, inntil forholdene forandrer seg, ikke forpliktet til å betale skatt eller levere selvangivelse. Kontantstrømmen fra driften i 2020 er 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 89 nye krav i 2020. Til sammenligning ble det i 2019 mottatt 93 nye krav. I tillegg har selskapet i 2020 mottatt varsel fra NPE om to nye regresskrav. Netto erstatningskostnad ble NOK 3 866 140 i 2020, mens store avviklingsgevinster gav en netto erstatningsinntekt på NOK 15 122 404 i 2019.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.20	2020	2019
Sum premieinntekter for egen regning	7 097 222	14 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	3 866 140	-15 122 404
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	2 166 616	2 288 931
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		10 783
Resultat av teknisk regnskap	1 064 466	26 822 691

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2020 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 - 31.12.20	2020	2019
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	456 541	790 168
Verdiendringer på investeringer	-459 330	198 650
Realisert gevinst og tap på investeringer	1 623 450	1 178 200
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-13 593	-12 275
Sum netto inntekter fra investeringer	1 607 068	2 154 743
Andre inntekter	122 400	186 985
Resultat av ikke teknisk regnskap	1 729 468	2 341 728

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, evaluert og revidert i styremøtene 28.11.2019 og 01.12.2020.

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 forsikringselskaper 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 eller 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 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.

	2020	2019
Daglig leder	357 709	367 275
Styrehonorar utbetalt		
Trine-Lise Wilhelmsen	130 000	105 000
Kjetil Østreng Evensen	105 000	85 000
Gunnar Sørli	52 500	0
Sum	645 209	557 275

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 (ny ansvarlig fra 2021: NN)
Internrevisjon:	Ernst & Young AS v/ Kristin Bekkeseth

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 pålagt et kapitalkravstillegg på NOK 97,4 mill. i 2020.

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 Ernst & Young 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
Aktuar/risikostyring:	Zabler-Neuhaus AS
Kontrollerende aktuar:	Aktuar Arne Eyland
Regnskap:	Gabler Triton
Compliance:	Gabler Triton
Internrevisjon:	Ernst & Young AS

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

B.8 Andre opplysninger

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 inngikk 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.

C.2 Markedsrisiko

NLFs markedsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av statssertifikater 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 4,1 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statssertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.20 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 60,7 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 1,2 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

COVID-19 situasjonen har hatt ingen vesentlig 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 2021. Selskapets midler er plassert i statssertifikater 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. De totale forsikringstekniske avsetninger i solvensbalansen er høyere enn i finansregnskapet.

Premieavsetningen i solvensbalansen er satt til NOK 13 mill. for å ta høyde for skade- og reassuranskostnad som forventes å påløpe i 2021, fratrukket premie som vil bli mottatt av LAF. Dette er i samsvar med regelen om at premieavsetningen skal hensynta effekten av fremtidige kontrakter som på balansedagen er inngått med bindende virkning.

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 172,6 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 156,6 mill. Differansen skyldes premieavsetningen som er omtalt i avsnitt D.2, verdsettingen av erstatningsavsetningen og avsetningen til garantifondet.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av følgende tabell.

	31.12.2020 SFCR
Solvenskapital	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	156 607 305
Sum basiskapital	156 607 305
Total solvenskapital	156 607 305
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	467 436
Motpartsrisiko	4 073 840
Skadeforsikringsrisiko	12 539 686
Diversifisering	-1 947 358
Operasjonell risiko	1 194 997
Tilleggskapitalkrav	97 400 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	113 728 601
Forholdet mellom tellende solvenskapital og SCR	138 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
"Lineært" minstekapitalkrav (formelberegnet)	3 692 638
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	51 177 870
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	28 432 150
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	41 047 800
Minstekapitalkrav (MCR)	41 047 800
Forholdet mellom tellende solvenskapital og MCR	382 %

Solvenskapitalkravet er beregnet på bruttobasis, d.v.s. uten å ta hensyn til den potensielle risikoavlastningen som følger av reassuranse. NLF oppfatter reassuransen som en prøveordning som selskapet inntil videre ikke vil gjøre seg avhengig av for å oppfylle solvenskapitalkravet.

Kapitalkravstillegget er angitt å være NOK 97,4 mill. pr. 31.12.20. Med virkning fra første kvartal 2021 vil kapitalkravstillegget være anslagsvis NOK 102,4 mill. og solvenskapitalkravet vil være anslagsvis NOK 118,9 mill. Søknaden er sendt Finanstilsynet.

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 2020 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	195 136 812	195 136 812
Bonds	R0130	139 958 000	139 958 000
Deposits other than cash equivalents	R0200	55 178 812	55 178 812
Cash and cash equivalents	R0410	5 565 601	5 565 601
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	799	799
Total assets	R0500	200 703 212	200 703 212
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	43 003 104	27 534 509
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	43 003 104	27 534 509
Best Estimate	R0540	39 833 249	
Risk margin	R0550	3 169 855	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	191 028	191 028
Payables (trade, not insurance)	R0840	331 775	331 775
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	570 000	
Total liabilities	R0900	44 095 906	28 057 311
Excess of assets over liabilities	R1000	156 607 305	172 645 900

S.05.01.01.01

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

			Total
		General liability insurance	
		C0080	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	10 000 000	10 000 000
Reinsurers' share	R0140	2 902 778	2 902 778
Net	R0200	7 097 222	7 097 222
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	10 000 000	10 000 000
Reinsurers' share	R0240	2 902 778	2 902 778
Net	R0300	7 097 222	7 097 222
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	3 866 140	3 866 140
Reinsurers' share	R0340	0	0
Net	R0400	3 866 140	3 866 140
Expenses incurred	R0550	2 180 208	2 180 208
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	2 166 616	2 166 616
Net	R0700	2 166 616	2 166 616
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	13 593	13 593
Net	R0800	13 593	13 593
Total expenses	R1300		2 180 208

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	13 008 961	13 008 961
Gross - direct business	R0070	13 008 961	13 008 961
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	13 008 961	13 008 961
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	26 824 288	26 824 288
Gross - direct business	R0170	26 824 288	26 824 288
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	26 824 288	26 824 288
Total Best estimate - gross	R0260	39 833 249	39 833 249
Total Best estimate - net	R0270	39 833 249	39 833 249
Risk margin	R0280	3 169 855	3 169 855
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	43 003 104	43 003 104
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	43 003 104	43 003 104
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	12 484 508	12 484 508
Future expenses and other cash-out flows	R0380	873 916	873 916
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	3 993 854	3 993 854
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	-3 644 392	-3 644 392
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	25 069 428	25 069 428
Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 754 860	1 754 860
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	43 003 104	43 003 104
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	43 003 104	43 003 104

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	0	
N-13	R0120	0	540 872	1 975 000	9 376 410	11 600 414	1 308 460	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	50 000	505 000	5 334 368	0	5 670	709 342	7 018 000	0	3 610	0	0	0			
N-11	R0140	0	702 000	2 795 917	2 822 500	230 670	135 485	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	0	1 847 238	641 256	2 399 868	7 587 829	80 200	0	71 565	0	0	0					
N-9	R0160	17 783	82 985	2 781 565	2 411 127	115 500	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	37 741	714 459	1 092 206	-34 920	1 101 578	5 578 693	0	0	0							
N-7	R0180	702 319	956 580	1 518 431	866 541	5 037 897	2 766 778	0	0								
N-6	R0190	70 292	6 285 558	1 700 673	2 811 063	3 988 658	0	1 194 418									
N-5	R0200	145 058	313 349	543 144	184 350	1 474 938	0										
N-4	R0210	697 955	3 678 175	943 760	1 949 383	0											
N-3	R0220	2 187 074	1 203 293	2 993 612	2 033 949												
N-2	R0230	3 266 290	1 106 371	242 360													
N-1	R0240	2 703 827	1 633 305														
N	R0250	3 285 917															

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	0	
N-13	R0120	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	0	0	
N-12	R0130	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	0			
N-11	R0140	21 645 240	6 266 075	3 331 204	2 399 247	2 554 084	983 992	0	0	245 751	0	0	0				
N-10	R0150	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	424 982					
N-9	R0160	15 874 834	10 778 959	1 803 755	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	10 330 790	7 372 593	3 492 595	1 908 656	5 500 000	0	0	0	0							
N-7	R0180	15 261 851	8 518 493	7 255 256	7 231 702	3 164 081	267 500	250 000	0								
N-6	R0190	25 046 141	16 557 727	10 226 013	4 558 934	1 872 500	1 250 000	0									
N-5	R0200	25 285 738	13 858 209	4 497 432	3 816 742	0	0										
N-4	R0210	20 972 672	10 103 959	8 642 339	572 280	0											
N-3	R0220	37 013 144	23 141 310	9 308 562	2 370 478												
N-2	R0230	19 133 460	8 288 327	6 496 188													
N-1	R0240	12 389 148	2 342 297														
N	R0250	15 900 564															

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	65 607 305	65 607 305
Total basic own funds after deductions	R0290	156 607 305	156 607 305
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	156 607 305	156 607 305
Total available own funds to meet the MCR	R0510	156 607 305	156 607 305
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	156 607 305	156 607 305
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	156 607 305	156 607 305
SCR	R0580	113 728 601	
MCR	R0600	41 047 800	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	138 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	382 %	

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	467 436	467 436
Counterparty default risk	R0020	4 073 840	4 073 840
Non-life underwriting risk	R0050	12 539 686	12 539 686
Diversification	R0060	-1 947 358	-1 947 358
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	15 133 604	15 133 604

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Operational risk	R0130	1 194 997
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	16 328 601
Capital add-on already set	R0210	97 400 000
Solvency capital requirement	R0220	113 728 601

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	5 412 825
SCR	R0310	113 728 601
MCR cap	R0320	51 177 870
MCR floor	R0330	28 432 150
Combined MCR	R0340	28 432 150
Absolute floor of the MCR	R0350	41 047 800
Minimum Capital Requirement	R0400	41 047 800