

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

31. desember 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 2018 har selskapet en solvenskapital på NOK 136,3 mill., mens minstekravet til ansvarlig kapital er NOK 35,3 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 122,1 mill.

Kapitel A omtaler selskapets virksomhet og resultater.

Kapitel B omtaler selskapets risikostyring og internkontroll.

Kapitel C omtaler selskapets risikoprofil.

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

Kapitel E omtaler selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav.

I vedlegget gis kvantitative opplysninger.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Foretakets navn	NORSK LEGEMIDDELFORSIKRING AS Tjuvholmen allé 16 0252 OSLO
Foretakets juridiske form	Aksjeselskap
Foretakets tilsynsmyndighet	Finanstilsynet Revierstedet 3 Postboks 1187 Sentrum 0107 Oslo
Foretakets eksterne revisor	Organisasjonsnummer 987 009 713 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. 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. Samtidig ble det inngått en tilleggsavtale mellom LAF og NLF om at NLF skal overta LMPs restansvar. Finanstilsynet godkjente avtalen i brev av 17. januar 2018. Krav som ville ha tilhørt LMPs restansvar, dekkes av NLF etter de samme regler som ordinære krav.

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 2018 til sammen 120 nye krav under legemiddelforsikringen. Til sammenligning ble det i 2017 mottatt 121 nye krav. I tillegg har selskapet i 2018 mottatt varsel fra NPE om tre nye regresskrav og ti krav under LMPs tidligere dekning, hvorav fem er nye krav og fem er krav knyttet til gjenopptatte saker.

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. Erstatningsavsetningen for sakene som er meldt under LMPs tidligere dekning er pr. 31. desember 2018 avsatt med NOK 4,7 mill.

Premieinntekten i 2018 var NOK 14 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 1 167 115, mens driftskostnadene var NOK 1 797 430. Totalresultatet i 2018 var NOK 5 891 170. Forsikringspremien for 2019 er fastsatt til NOK 14 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 2018 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA og Danske Bank AS. Med virkning fra 22. mars 2018 ble innskuddet i Danske Bank AS overført til DNB Bank ASA. 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 2018 fulgt med i markedet for gjenforsikring, men har vurdert gjenforsikring 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.

De nye personvernreglene, herunder EUs nye 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. Finanstilsynet fastsatte kapitalkravstillegget for 2018 til NOK 90,2 mill. Dette innebærer at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, var NOK 121,6 mill ved utgangen av 2018. Ved årets utgang var selskapets bokførte egenkapital NOK 140,7 mill., mens selskapets solvenskapital beregnet i henhold til Solvens II var NOK 136,3 mill. Kapitalkravstillegget for 2019 er fastsatt til NOK 91,1 mill. Konsesjonskravet til solvenskapital blir ca. NOK 123 mill ved inngangen til 2019.

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 2018 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 2018 til sammen 120 nye krav under legemiddelforsikringen. Til sammenligning ble det i 2017 mottatt 121 nye krav. I tillegg har selskapet i 2018 mottatt varsel fra NPE om tre nye regresskrav og ti krav under LMPs tidligere dekning, hvorav fem er nye krav og fem er krav knyttet til gjenopptatte saker.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.	2018	2017
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Sum premieinntekter for egen regning	14 000 000	15 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	7 589 947	18 660 507
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	1 797 430	1 539 791
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0
Resultat av teknisk regnskap	4 612 623	-5 200 298

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2018 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.	2018	2017
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	552 368	498 805
Verdiendringer på investeringer	97 270	108 230
Realisert gevinst og tap på investeringer	532 930	548 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-15 453	-15 913
Sum netto inntekter fra investeringer	1 167 115	1 139 123
Andre inntekter	111 432	18 199
Andre kostnader	0	0
Resultat av ikke teknisk regnskap	1 278 547	1 157 322

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.

	2018	2017
Daglig leder	370 058	255 220
Styret		
Trine-Lise Wilhelmsen	105 000	105 000
Kjetil Østreng Evensen	85 000	85 000
Gunnar Sørli	0	0
Sum	560 058	445 220

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/ Andreas Mattson
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 2018 var NOK 90,2 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 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. Med virkning fra 30.06.2018 har NLF 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. 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. Kontrollerende aktuar er 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/ Andreas Mattson
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, Legemiddelansvarsforeningen (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 undersøker 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 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 reassuransekontrakter. 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. 31.12.18 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 62,3 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 1,6 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

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 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 5,6 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 140,6 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 136,3 mill. Differansen skyldes verdsettingen av erstatningsavsetningen og avsetningen til garantifondet.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av følgende tabell.

	31.12.2018 SFCR
Ansvarlig kapital	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	136 371 869
- Kapitalgruppe 2	
- Kapitalgruppe 3	
Sum basiskapital	136 371 869
Delårsresultat etter skatt (anslått, urevidert)	
Supplerende kapital	0
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	136 371 869
Solvenskapitalkrav (SCR)	
Markedsrisiko	105 187
Motpartsrisiko	4 180 059
Helseforsikringsrisiko	0
Skadeforsikringsrisiko	27 929 307
Diversifisering	-1 949 638
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	0
Operasjonell risiko	1 651 516
Tapsabsorberende effekt av utsatt skatt	
Tilleggskapitalkrav	90 200 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	122 116 430
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	112 %
Minstekapitalkrav (MCR)	
"Lineært" minstekapitalkrav (formelberegnet)	7 504 206
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	54 952 394
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	30 529 108
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	35 345 360
Minstekapitalkrav (MCR)	35 345 360
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	386 %

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 2018 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

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	190 041 703.58	190 041 703.58
Bonds	R0130	136 109 500.00	136 109 500.00
Government Bonds	R0140	136 109 500.00	136 109 500.00
Deposits other than cash equivalents	R0200	53 932 203.58	53 932 203.58
Cash and cash equivalents	R0410	8 396 016.60	8 396 016.60
Total assets	R0500	198 437 720.18	198 437 720.18
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	61 169 529.89	57 408 852.00
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	61 169 529.89	57 408 852.00
Best Estimate	R0540	55 050 547.32	
Risk margin	R0550	6 118 982.58	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	106 083.00	106 083.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	235 238.00	235 238.00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	555 000.00	
Total liabilities	R0900	62 065 850.89	57 750 173.00
Excess of assets over liabilities	R1000	136 371 869.29	140 687 547.18

S.05.01.02

Premiums, claims and expenses by line of business

		General liability insurance
		C0080
Premiums written		
Gross - Direct Business	R0110	14 000 000.00
Net	R0200	14 000 000.00
Premiums earned		
Gross - Direct Business	R0210	14 000 000.00
Net	R0300	14 000 000.00
Claims incurred		
Gross - Direct Business	R0310	7 589 946.75
Net	R0400	7 589 946.75
Expenses incurred	R0550	1 797 430.20
Administrative expenses		
Gross - Direct Business	R0610	1 797 430.20
Net	R0700	1 797 430.20

S.17.01.02

Non-life Technical Provisions

S.17.01.01.01

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	0.31
Gross - direct business	R0070	0.31
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0.31
Claims provisions		
Gross - Total	R0160	55 050 547.01
Gross - direct business	R0170	55 050 547.01
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	55 050 547.01
Total Best estimate - gross	R0260	55 050 547.32
Total Best estimate - net	R0270	55 050 547.32
Risk margin	R0280	6 118 982.58
Technical provisions - total		
Technical provisions - total	R0320	61 169 529.89
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	61 169 529.89
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	13 003 288.13
Future expenses and other cash-out flows	R0380	910 230.17
Cash in-flows		
Future premiums	R0390	13 913 517.99
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)		
Cash out-flows		
Future benefits and claims	R0410	51 449 109.35
Future expenses and other cash-out flows	R0420	3 601 437.65
Cash in-flows		
Future premiums	R0430	0.00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0.00 %
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	61 169 529.89
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	61 169 529.89

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

S.19.01.01.01

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Prior	R0100										
N-14	R0110										
N-13	R0120										
N-12	R0130										
N-11	R0140	0.00	540 872.00	1 975 000.00	9 376 410.00	11 600 414.00	1 308 460.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-10	R0150	0.00	50 000.00	505 000.00	5 334 368.00	0.00	5 670.00	709 342.00	7 018 000.00	0.00	3 610.00
N-9	R0160	0.00	702 000.00	2 795 917.00	2 822 500.00	230 670.00	135 485.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-8	R0170	0.00	1 847 238.00	641 256.00	2 399 868.00	7 587 829.00	80 200.00	0.00	71 565.00	0.00	
N-7	R0180	17 783.00	82 985.00	2 781 565.00	2 411 127.00	115 500.00	0.00	0.00	0.00		
N-6	R0190	37 741.00	714 459.00	1 092 206.00	-34 919.75	1 101 578.00	5 578 693.00	0.00			
N-5	R0200	702 319.00	956 580.00	1 518 431.00	866 541.00	5 037 897.00	2 766 777.50				
N-4	R0210	70 292.00	6 285 558.00	1 700 673.00	2 811 063.00	3 988 658.00					
N-3	R0220	145 058.00	313 349.25	543 143.75	184 350.00						
N-2	R0230	697 955.00	3 678 175.00	943 760.00							
N-1	R0240	2 187 074.00	1 203 292.65								
N	R0250	3 266 290.00									

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

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
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290
Prior	R0100										
N-14	R0110										
N-13	R0120										
N-12	R0130										
N-11	R0140	11 000 000.00	11 925 000.00	11 700 000.00	7 582 289.36	6 658 903.11	1 039 999.00	5 423 016.59	0.00	0.00	0.00
N-10	R0150	7 410 000.00	7 020 000.00	3 968 983.11	1 303 697.63	1 529 999.00	2 009 885.26	7 000 000.00	0.00	0.00	0.00
N-9	R0160	21 645 240.00	6 266 075.29	3 331 204.48	2 399 246.58	2 554 084.30	983 991.58	0.00	0.00	245 750.64	0.00
N-8	R0170	19 404 742.73	12 816 246.58	13 240 805.97	14 312 671.97	1 415 000.00	2 010 764.59	1 484 999.00	483 065.80	535 000.00	
N-7	R0180	15 874 834.04	10 778 958.90	1 803 755.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
N-6	R0190	10 330 789.86	7 372 592.53	3 492 595.07	1 908 655.56	5 500 000.00	0.00	0.00			
N-5	R0200	15 261 851.13	8 518 493.33	7 255 256.29	7 231 702.00	3 164 081.00	267 500.00				
N-4	R0210	25 046 141.08	16 557 727.19	10 226 012.85	4 558 934.47	1 872 500.00					
N-3	R0220	25 285 738.47	13 858 209.09	4 497 432.06	3 816 742.13						
N-2	R0230	20 972 672.33	10 103 958.79	8 642 339.45							
N-1	R0240	37 013 143.54	23 141 310.36								
N	R0250	19 133 459.87									

S.23.01.01

Own funds

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	13 000 000.00	13 000 000.00
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	78 000 000.00	78 000 000.00
Reconciliation reserve	R0130	45 371 869.29	45 371 869.29
Total basic own funds after deductions	R0290	136 371 869.29	136 371 869.29
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	136 371 869.29	136 371 869.29
Total available own funds to meet the MCR	R0510	136 371 869.29	136 371 869.29
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	136 371 869.29	136 371 869.29
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	136 371 869.29	136 371 869.29
SCR	R0580	122 116 430.69	
MCR	R0600	30 529 107.67	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	111.67 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	446.69 %	

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	105 186.53	105 186.53
Counterparty default risk	R0020	4 180 058.71	4 180 058.71
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00
Health underwriting risk	R0040	0.00	0.00
Non-life underwriting risk	R0050	27 929 307.19	27 929 307.19
Diversification	R0060	-1 949 638.17	-1 949 638.17
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	30 264 914.27	30 264 914.27

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 651 516.42
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	31 916 430.69
Capital add-on already set	R0210	90 200 000.00
Solvency capital requirement	R0220	122 116 430.69

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	7 504 206.34
SCR	R0310	122 116 430.69
MCR cap	R0320	54 952 393.81
MCR floor	R0330	30 529 107.67
Combined MCR	R0340	30 529 107.67
Absolute floor of the MCR	R0350	35 345 360.00
Minimum Capital Requirement	R0400	35 345 360.00