

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

–

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2021

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 2021 har selskapet en solvenskapital på NOK 144,3 mill., mens minstekravet til solvenskapital er NOK 36,0 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 118,2 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), som er selskapets eiere. 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 konsesjon fra Finansdepartementet 10. desember 2003.

Selskapets aksjekapital er NOK 13 mill. fordelt på 130 000 aksjer pålydende NOK 100. Egenkapitalen består videre av overkurs NOK 78 mill. og opptjent egenkapital NOK 66,2 mill.

Finanstilsynet har godkjent at styret i NLF kan bestå av tre medlemmer. Styrets medlemmer er Trine-Lise Wilhelmsen (leder), Kjetil Østreng Evensen og Knut Nordskog. Daglig leder er Gunnar Sørli. PricewaterhouseCoopers AS er selskapets revisor. Aktuarfunksjonen ivaretas av utøvende aktuar Walther Neuhaus og kontrollerende aktuar Arne Eyland, risikostyringsfunksjonen av Zabler-Neuhaus AS, etterlevelsfunksjonen av Gabler Triton AS og internrevisjonsfunksjonen av Ernst & Young AS. Norsk Pasientskadeerstatning (NPE) er engasjert til å forestå oppgjørsbehandlingen av de krav selskapet er ansvarlig for. Selskapets virksomhet drives med kontor i Oslo.

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 produktansvarsloven og en forsikringsavtale av 29. november 2018 / 4. desember 2018. Forsikringsperioden følger kalenderåret. Selskapets ansvar er begrenset til krav som meldes i vedkommende kalenderår. Selskapets ansvar for serieskader, slik dette begrepet 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 123 nye krav i 2021. Til sammenligning ble det i 2020 mottatt 89 nye krav. I tillegg mottok selskapet i 2021 varsel fra NPE om tre nye regresskrav. Netto erstatningskostnad ble NOK 13 629 952 i 2021, for 2020 var netto erstatningskostnad på NOK 3 866 140.

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 brutto i 2021 var NOK 4 mill, gjenforsikringsandel var NOK 3 650 000. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var i 2021 NOK 41 171, driftskostnadene NOK 2 221 781 og totalresultatet NOK - 15 414 567.

Forsikringspremien for 2022 er fastsatt til NOK 6 mill. At premien ikke er høyere, har sammenheng med at tidligere overførslar fra LAF har gitt NLF en solvenskapital som er 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 2021 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA og Handelsbanken. 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 om reassuransedekning for serieskader. Reassuransen ble fornyet for 2021, men er ikke fornyet for 2022.

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 databehandleravtalene 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 2021 til NOK 102,4 mill. Dette medførte at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, var NOK 118,2 mill. ved utgangen av 2021, mens selskapets solvenskapital var NOK 144,3. mill.

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 2021 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 123 nye krav i 2021. Til sammenligning ble det i 2020 mottatt 89 nye krav. I tillegg mottok selskapet i 2021 varsel fra NPE om tre nye regresskrav. Netto erstatningskostnad ble NOK 13 629 952 i 2021, for 2020 var netto erstatningskostnad på NOK 3 866 140. Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.21	2021	2020
Sum premieinntekter for egen regning	350 000	7 097 222
Sum erstatningskostnader for egen regning	13 629 952	3 866 140
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	2 221 781	2 166 616
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0
Resultat av teknisk regnskap	-15 501 733	1 064 466

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2021 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA og Handelsbanken. 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. Tabellen under viser utdrag av det ikke-tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.21	2021	2020
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	195 648	456 541
Verdiendringer på investeringer	-210 140	-459 330
Realisert gevinst og tap på investeringer	69 020	1 623 450
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-13 356	-13 593
Sum netto inntekter fra investeringer	41 171	1 607 068
Andre inntekter	45 995	122 400
Resultat av ikke teknisk regnskap	87 166	1 729 468

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, 01.12.2020 og 30.11.2021.

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 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 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.

	2021	2020
Daglig leder (tidligere)	244 302	357 709
Styrehonorar utbetalt		
Trine-Lise Wilhelmsen	130 000	130 000
Kjetil Østreng Evensen	105 000	105 000
Gunnar Sørлие	52 500	52 500
Sum	531 802	645 209

B.2 Krav til egnethet

Følgende personer/institusjoner innehar sentrale funksjoner i selskapet:

Daglig leder:	Gunnar Sørлие
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/ Halfdan Backer og Hanne Bieker
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 102,4 mill. i 2021.

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.

Selskapet inngikk i 2020 en avtale om reassuransedekning for serieskader. Reassuransen ble fornyet for 2021, men er ikke fornyet for 2022.

I solvenskapitalkravet inngår forsikringsrisiko for normalskader med NOK 13,1 mill., beregnet etter standardformelen.

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 forpliktelsen er mer rentefølsom enn markedsverdien av eiendelene. En mer langsiktig aktivaportefølje som er tilpasset en forventet (men usikker) utbetalingstakt, ville imidlertid også innebære risiko for feiltilpasning, ettersom utbetalingene er usikre.

I solvenskapitalkravet inngår markedsrisiko med NOK 0,2 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kreditrisiko

NLFs kreditrisiko knytter seg til bankinnskudd. NLF har ingen kreditrisiko knyttet til reassuranskontrakter. I solvenskapitalkravet inngår kreditrisiko med NOK 2,6 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statssertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.21 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 47,4 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 1,1 mill., beregnet etter standardformelen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

COVID-19 situasjonen har hatt ingen effekt for driften av NLF.

Bruk av legemidler mot COVID-19 utenfor godkjent indikasjon samt kliniske forsøk og etter hvert 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. Selskapet legger til grunn at staten tar ansvaret for eventuelle skader som korrekt bruk av de godkjente vaksiner måtte gi opphav til.

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 10,4 mill. for å ta høyde for skade- og driftskostnader som forventes å påløpe i 2022, 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 157,2 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 144,3 mill. Differansen skyldes premieavsetningen som er omtalt i avsnitt D.2, samt ulik verdsetting av erstatningsavsetningen og avsetningen til garantifondet.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvenskapital og solvenskapitalkrav fremgår av note 8 i årsregnskapet.

Note 8 Kapitalkrav

	31.12.2021
<u>Ansvarlig kapital</u>	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	144 313 404
Sum basiskapital	144 313 404
Supplerende kapital	
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	144 313 404
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>	
Markedsrisiko	165 021
Motpartsrisiko	2 625 906
Skadeforsikringsrisiko	13 135 227
Diversifisering	-1 254 782
Operasjonell risiko	1 142 729
Tilleggskapital	102 400 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	118 214 100
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	122 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	53 196 345
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	29 553 525
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 3,7 mill.)	36 073 150
Minstekapitalkrav (MCR)	36 073 150
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	400 %

Kapitalkravstillegget er angitt å være NOK 102,4 mill. pr. 31.12.21. Med virkning fra første kvartal 2022 vil kapitalkravstillegget være NOK 102,0 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 2021 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	185 532 385	185 532 385
Bonds	R0130	139 160 000	139 160 000
Deposits other than cash equivalents	R0200	46 372 385	46 372 385
Cash and cash equivalents	R0410	1 053 794	1 053 794
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	799	799
Total assets	R0500	186 586 977	186 586 977
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	41 493 451	28 995 522
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	41 493 451	28 995 522
Best Estimate	R0540	38 090 959	
Risk margin	R0550	3 402 492	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	65 758	65 758
Payables (trade, not insurance)	R0840	294 365	294 365
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	420 000	
Total liabilities	R0900	42 273 573	29 355 644
Excess of assets over liabilities	R1000	144 313 404	157 231 333

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	4 000 000	4 000 000
Reinsurers' share	R0140	3 650 000	3 650 000
Net	R0200	350 000	350 000
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	4 000 000	4 000 000
Reinsurers' share	R0240	3 650 000	3 650 000
Net	R0300	350 000	350 000
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	13 629 952	13 629 952
Reinsurers' share	R0340	0	0
Net	R0400	13 629 952	13 629 952
Expenses incurred	R0550	2 221 781	2 221 781
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	2 221 781	2 221 781
Net	R0700	2 221 781	2 221 781
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	13 356	13 356
Net	R0800	13 356	13 356
Total expenses	R1300		2 235 137

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	10 444 484	10 444 484
Gross - direct business	R0070	10 444 484	10 444 484
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	10 444 484	10 444 484
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	27 646 475	27 646 475
Gross - direct business	R0170	27 646 475	27 646 475
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	27 646 475	27 646 475
Total Best estimate - gross	R0260	38 090 959	38 090 959
Total Best estimate - net	R0270	38 090 959	38 090 959
Risk margin	R0280	3 402 492	3 402 492
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	41 493 451	41 493 451
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	41 493 451	41 493 451
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	15 305 472	15 305 472
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 071 383	1 071 383
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	5 932 371	5 932 371
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	25 837 827	25 837 827
Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 808 648	1 808 648
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	41 493 451	41 493 451
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	41 493 451	41 493 451

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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											
N-14	R0110	0	540 872	1 975 000	9 376 410	11 600 414	1 308 460	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	50 000	505 000	5 334 368	0	5 670	709 342	7 018 000	0	3 610	0
N-12	R0130	0	702 000	2 795 917	2 822 500	230 670	135 485	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	1 847 238	641 256	2 399 868	7 587 829	80 200	0	71 565	0	0	0
N-10	R0150	17 783	82 985	2 781 565	2 411 127	115 500	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	37 741	714 459	1 092 206	-34 920	1 101 578	5 578 693	0	0	0	0	0
N-8	R0170	702 319	956 580	1 518 431	866 541	5 037 897	2 766 778	0	0	0	0	0
N-7	R0180	70 292	6 285 558	1 700 673	2 811 063	3 988 658	0	1 194 418	1 233 710	0	0	0
N-6	R0190	145 058	313 349	543 144	184 350	1 474 938	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	697 955	3 678 175	943 760	1 949 383	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	2 187 074	1 203 293	2 993 612	2 033 949	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	3 266 290	1 106 371	242 360	3 112 596	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	2 703 827	1 633 305	412 915	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	3 285 917	4 920 503	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	2 489 216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100											
N-14	R0110	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
N-13	R0120	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
N-12	R0130	21 645 240	6 266 075	3 331 204	2 399 247	2 554 084	983 992	0	0	245 751	0	0
N-11	R0140	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-10	R0150	15 874 834	10 778 959	1 803 755	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	10 330 790	7 372 593	3 492 595	1 908 656	5 500 000	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	15 261 851	8 518 493	7 255 256	7 231 702	3 164 081	267 500	250 000	0	0	0	0
N-7	R0180	25 046 141	16 557 727	10 226 013	4 558 934	1 872 500	1 250 000	0	0	0	0	0
N-6	R0190	25 285 738	13 858 209	4 497 432	3 816 742	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	20 972 672	10 103 959	8 642 339	572 280	0	200 243	0	0	0	0	0
N-4	R0210	37 013 144	23 141 310	9 308 562	2 370 478	479 146	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	19 133 460	8 288 327	6 496 188	877 427	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	12 389 148	2 342 297	1 396 973	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	15 900 564	8 713 061	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	17 328 671	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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	53 313 404	53 313 404
Total basic own funds after deductions	R0290	144 313 404	144 313 404
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	144 313 404	144 313 404
Total available own funds to meet the MCR	R0510	144 313 404	144 313 404
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	144 313 404	144 313 404
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	144 313 404	144 313 404
SCR	R0580	118 214 100	
MCR	R0600	36 073 150	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	122 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	400 %	

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	165 021	165 021
Counterparty default risk	R0020	2 625 906	2 625 906
Non-life underwriting risk	R0050	13 135 227	13 135 227
Diversification	R0060	-1 254 782	-1 254 782
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	14 671 371	14 671 371

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Operational risk	R0130	1 142 729
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	15 814 100
Capital add-on already set	R0210	102 400 000
Solvency capital requirement	R0220	118 214 100

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	4 447 369
SCR	R0310	118 214 100
MCR cap	R0320	53 196 345
MCR floor	R0330	29 553 525
Combined MCR	R0340	29 553 525
Absolute floor of the MCR	R0350	36 073 150
Minimum Capital Requirement	R0400	36 073 150