

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

og

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2022

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 2022 har selskapet en solvenskapital på NOK 149,1 mill., mens minstekravet til solvenskapital er NOK 41,2 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 117,2 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 69,0 mill.

Finanstilsynet har godkjent at styret i NLF kan bestå av tre medlemmer. Styrets medlemmer er Trine-Lise Wilhelmsen (leder), Kjetil Østreng Evensen og Birgitte Hagland. 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 EY Norge. 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.

Selskapet mottok 154 nye krav i 2022. Til sammenligning ble det i 2021 mottatt 123 nye krav. I tillegg har selskapet i 2022 mottatt varsel fra NPE om et nytt regresskrav, som allerede er oppgjort. Netto erstatningskostnad ble NOK 3 690 872 i 2022, for 2021 var netto erstatningskostnad på NOK 13 629 952.

Erstatningsavsetningen er i hovedsak beregnet på grunnlag av standardreserver, som øker med kravets alder. For uoppgjorte saker som er eldre enn tre år, og verserende eller varslede rettssaker, foretas en individuell vurdering. For uoppgjorte regresskrav fra NPE blir i utgangspunktet NPEs anslag lagt til grunn for avsetningen. Når et krav blir oppgjort, inntektsføres reserven. Det er avsatt NOK 5 000 000 til mulig gjenopptak av oppgjorte krav. Erstatningsavsetningen inkluderer et sjablongmessig påslag på 7 % til dekning av påregnelige kostnader til videre saksbehandling av meldte krav.

Premieinntekten brutto i 2022 var NOK 6 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 2 569 479. Driftskostnadene var NOK 2 093 232 og totalresultatet NOK 2 785 374.

Forsikringspremien for 2023 er fastsatt til NOK 6 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 2022 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB 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.

I forbindelse med Solvens II-regelverket besluttet Finanstilsynet at det for hvert år skal fastsettes et kapitalkravstillegg for NLF. Finanstilsynet fastsatte kapitalkravstillegget for 2022 til NOK 102,0 mill. Dette medførte at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, var NOK 117,2 mill. ved utgangen av 2022, mens selskapets solvenskapital var NOK 149,1. 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 2022 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 154 nye krav i 2022. Til sammenligning ble det i 2021 mottatt 123 nye krav. I tillegg har selskapet i 2022 mottatt varsel fra NPE om et nytt regreskrav, som allerede er oppgjort. Netto erstatningskostnad ble NOK 3 690 872 i 2022, for 2021 var netto erstatningskostnad på NOK 13 629 952. Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.22	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Sum premieinntekter for egen regning	6 000 000	350 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	3 690 872	13 629 952
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	2 093 232	2 221 781
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0
Resultat av teknisk regnskap	215 896	-15 501 733

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2022 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB 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 - 31.12.22	2022	2021
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	467 807	195 648
Verdiendringer på investeringer	1 335 880	-210 140
Realisert gevinst og tap på investeringer	656 880	69 020
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-24 534	-13 356
Sum netto inntekter fra investeringer	2 436 033	41 171
Andre inntekter	133 445	45 995
Resultat av ikke teknisk regnskap	2 569 479	87 166

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, 30.11.2021 og 29.11.2022.

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.

	2022	2021
Daglig leder	-	244 302
Styrehonorar utbetalt		
Trine-Lise Wilhelmsen	140 000	130 000
Kjetil Østreng Evensen	110 000	105 000
Knut Nordskog	110 000	52 500
Sum	360 000	531 802

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 102,0 mill. i 2022.

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

Risikostyringsfunksjonen utarbeider sammen med daglig leder et utkast til selskapets egenrevisering av risiko og solvens, som blir forelagt styret til godkjenning.

NLFs kapital er kalibrert til å kunne finansiere en maksimal serieskade, det vil si en serieskade på NOK 100 millioner, samt med god margin dekke de løpende normalskader som meldes i forsikringstiden.

Styret legger til grunn at selskapet ikke er forutsatt å skulle kunne bære flere store serieskader samtidig. Selskapets forsikringsdekning løper for ett kalenderår av gangen, og omfatter ikke skader som meldes etter utløpet av forsikringstiden. På denne bakgrunn mener styret at NLF har tilstrekkelig egenkapital. Eierens målsetning er ikke å samle større kapital i selskapet enn det trenger til enhver tid.

LAF garanterer for at NLF til enhver tid har tilstrekkelig egenkapital til å oppfylle sine konsesjonsbetingelser. Garantien er kun begrenset av LAFs evne til å oppfylle sine forpliktelser.

Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.4 Internkontrollsystem

NLF 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 eller 2023.

I solvenskapitalkravet inngår forsikringsrisiko for normalskader med NOK 12,1 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 0,8 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 3,0 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statssertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.22 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 50,2 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 1,0 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 egenvurdering av risiko og solvens.

C.7 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger.

D. Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

Alle eiendeler er vurdert og bøkført til markedsverdi, i samsvar med deres verdsetting for solvensformål.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Følgende forsikringstekniske avsetninger inngår i regnskapsbalansen:

- Premieavsetning, som er uopptjent premie regnet pro rata temporis. Premieavsetningen er null i årsregnskapet, fordi alle forsikringer løper i kalenderåret.
- Erstatningsavsetning, som verdsettes ved hjelp av en standardreserve pr. uoppgjort krav.

Vi gjør fradrag for diskontering i erstatningsavsetningen i solvensbalansen. Solvensbalansen inneholder i tillegg en risikomargin. De totale forsikringstekniske avsetninger i solvensbalansen er høyere enn i finansregnskapet.

Premieavsetningen i solvensbalansen er satt til NOK 9,7 mill. for å ta høyde for skade- og driftskostnader som forventes å påløpe i 2023, 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 160,0 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 149,1 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

	31.12.2022
<u>Ansvarlig kapital</u>	
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	149 101 380
Sum basiskapital	149 101 380
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	149 101 380
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>	
Markedsrisiko	836 729
Motpartsrisiko	3 024 233
Skadeforsikringsrisiko	12 191 993
Diversifisering	-1 849 852
Operasjonell risiko	1 022 386
Tilleggskapital	102 000 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	117 225 490
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	127 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>	
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	52 751 471
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	29 306 373
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 4,0 mill.)	41 211 200
Minstekapitalkrav (MCR)	41 211 200
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	362 %

Kapitalkravstillegget er angitt å være NOK 102,0 mill. pr. 31.12.22. Med virkning fra første kvartal 2023 vil kapitalkravstillegget være NOK 102,5 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 2022 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	181 838 152.10	181 838 152.10
Bonds	R0130	137 000 360.00	137 000 360.00
Government Bonds	R0140	137 000 360.00	137 000 360.00
Deposits other than cash equivalents	R0200	44 837 792.10	44 837 792.10
Cash and cash equivalents	R0410	5 381 152.75	5 381 152.75
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	799.00	799.00
Total assets	R0500	187 220 103.85	187 220 103.85
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	37 369 274.41	26 753 947.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	37 369 274.41	26 753 947.00
Best Estimate	R0540	34 079 537.90	
Risk margin	R0550	3 289 736.51	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	80 341.00	80 341.00
Payables (trade, not insurance)	R0840	369 108.00	369 108.00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	300 000.00	
Total liabilities	R0900	38 118 723.41	27 203 396.00
Excess of assets over liabilities	R1000	149 101 380.44	160 016 707.85

S.05.01.01.01

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

		General liability insurance	
		C0080	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	6 000 000.00	6 000 000.00
Reinsurers' share	R0140	0.00	0.00
Net	R0200	6 000 000.00	6 000 000.00
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	6 000 000.00	6 000 000.00
Reinsurers' share	R0240	0.00	0.00
Net	R0300	6 000 000.00	6 000 000.00
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	3 690 872.33	3 690 872.33
Reinsurers' share	R0340	0.00	0.00
Net	R0400	3 690 872.33	3 690 872.33
Expenses incurred			
Administrative expenses			
Gross - Direct Business	R0610	2 093 232.13	2 093 232.13
Reinsurers' share	R0640	0.00	0.00
Net	R0700	2 093 232.13	2 093 232.13
Investment management expenses			
Gross - Direct Business	R0710	24 534.00	24 534.00
Reinsurers' share	R0740	0.00	0.00
Net	R0800	24 534.00	24 534.00
Total expenses	R1300		2 117 766.13

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		General liability insurance	
		C0090	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross - Total	R0060	9 703 592.05	9 703 592.05
Gross - direct business	R0070	9 703 592.05	9 703 592.05
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	9 703 592.05	9 703 592.05
Claims provisions			
Gross - Total	R0160	24 375 945.85	24 375 945.85
Gross - direct business	R0170	24 375 945.85	24 375 945.85
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	24 375 945.85	24 375 945.85
Total Best estimate - gross	R0260	34 079 537.90	34 079 537.90
Total Best estimate - net	R0270	34 079 537.90	34 079 537.90
Risk margin	R0280	3 289 736.51	3 289 736.51
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	37 369 274.41	37 369 274.41
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	37 369 274.41	37 369 274.41
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	14 488 859.67	14 488 859.67
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 014 299.35	1 014 299.35
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	5 799 566.97	5 799 566.97
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0.00	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	22 781 212.81	22 781 212.81
Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 594 733.04	1 594 733.04
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0.00	0.00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0.00	0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0.00 %	0.00 %
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	37 369 274.41	37 369 274.41
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	37 369 274.41	37 369 274.41

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	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-13	R0120	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-12	R0130	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	0.00
N-11	R0140	17 783.00	82 985.00	2 781 565.00	2 411 127.00	115 500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-10	R0150	37 741.00	714 459.00	1 092 206.00	-34 919.75	1 101 578.00	5 578 693.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-9	R0160	702 319.00	956 580.00	1 518 431.00	866 541.00	5 037 897.00	2 766 777.50	0.00	0.00	0.00	0.00
N-8	R0170	70 292.00	6 285 558.00	1 700 673.00	2 811 063.00	3 988 658.00	0.00	1 194 418.00	1 233 710.00	0.00	0.00
N-7	R0180	145 058.00	313 349.25	543 143.75	184 350.00	1 474 937.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-6	R0190	697 955.00	3 678 175.00	943 760.00	1 949 382.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-5	R0200	2 187 074.00	1 203 292.65	2 993 612.00	2 033 948.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-4	R0210	3 266 290.00	1 106 371.25	242 360.05	3 112 596.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-3	R0220	2 703 826.50	1 633 305.00	412 914.63	663 262.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-2	R0230	3 285 917.00	4 920 502.75	1 252 277.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-1	R0240	2 489 216.00	835 520.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N	R0250	3 181 387.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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	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	0.00
N-13	R0120	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	0.00
N-12	R0130	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	0.00	424 982.37
N-11	R0140	15 874 834.04	10 778 958.90	1 803 755.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-10	R0150	10 330 789.86	7 372 592.53	3 492 595.07	1 908 655.56	5 500 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-9	R0160	15 261 851.13	8 518 493.33	7 255 256.29	7 231 702.00	3 164 081.00	267 500.00	250 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-8	R0170	25 046 141.08	16 557 727.19	10 228 012.85	4 558 934.47	1 872 500.00	1 250 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-7	R0180	25 285 738.47	13 858 209.09	4 497 432.06	3 816 742.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-6	R0190	20 972 672.33	10 103 958.79	8 642 339.45	572 280.42	0.00	200 243.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-5	R0200	37 013 143.54	23 141 310.36	9 308 562.17	2 370 478.11	479 145.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-4	R0210	19 133 459.87	8 288 326.70	6 496 187.57	877 427.28	642 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-3	R0220	12 389 148.37	2 342 297.25	1 396 973.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-2	R0230	15 900 563.66	8 713 061.09	1 070 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N-1	R0240	17 328 670.83	9 152 447.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
N	R0250	15 889 500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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	58 101 380.44	58 101 380.44
Total basic own funds after deductions	R0290	149 101 380.44	149 101 380.44
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	R0500	149 101 380.44	149 101 380.44
Total available own funds to meet the MCR	R0510	149 101 380.44	149 101 380.44
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	149 101 380.44	149 101 380.44
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	149 101 380.44	149 101 380.44
SCR	R0580	117 225 564.17	
MCR	R0600	41 211 200.00	
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	127.19 %	
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	361.80 %	

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	836 955.10	836 955.10
Counterparty default risk	R0020	3 024 233.20	3 024 233.20
Non-life underwriting risk	R0050	12 191 993.48	12 191 993.48
Diversification	R0060	-1 850 003.75	-1 850 003.75
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	14 203 178.03	14 203 178.03

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 022 386.14
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	15 225 564.17
Capital add-on already set	R0210	102 000 000.00
Solvency capital requirement	R0220	117 225 564.17

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	4 296 192.40
SCR	R0310	117 225 564.17
MCR cap	R0320	52 751 503.87
MCR floor	R0330	29 306 391.04
Combined MCR	R0340	29 306 391.04
Absolute floor of the MCR	R0350	41 211 200.00
Minimum Capital Requirement	R0400	41 211 200.00