

Norsk Legemiddelforsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

og

Rapport til Finanstilsynet (RSR)

31. desember 2023

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 2023 har selskapet en solvenskapital på NOK 142,4 mill., mens minstekravet til solvenskapital er NOK 47,5 mill. og solvenskapitalkravet er NOK 117,9 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 61,5 mill.

Finanstilsynet har godkjent at styret i NLF kan bestå av tre medlemmer. Fra 1. januar 2024 er styrets medlemmer Birgitte Hagland (leder), Kjetil Østreng Evensen og Gunnar Sørлие. Daglig leder er Elin Moen. Ved årskiftet 2023/2024 trådte Trine-Lise Wilhelmsen av som styreleder og Gunnar Sørлие av som daglig leder. PricewaterhouseCoopers AS er selskapets revisor. Aktuarfunksjonen og risikostyringsfunksjonen ivaretas av Zabler-Neuhaus AS ved utøvende aktuar Walther Neuhaus og kontrollerende aktuar Arne Eyland. Etterlevelsfunksjonen ivaretas 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 108 nye krav i 2023. Til sammenligning ble det i 2022 mottatt 105 nye krav. I tillegg har selskapet i 2023 mottatt seks varsel fra NPE om nytt regresskrav, hvorav to allerede er oppgjort. Netto erstatningskostnad ble NOK 17 211 880 i 2023, for 2022 var netto erstatningskostnad på NOK 3 690 872.

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 2023 var NOK 6 mill. Finansinntekter inklusive renter på bankinnskudd var NOK 5 969 733. Driftskostnadene var NOK 1 978 093 og selskapet hadde et tilsiktet negativt totalresultat på minus NOK 7 220 240.

Forsikringspremien for 2024 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 2023 vært plassert i sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i DNB Bank ASA. Disse plasseringene gir begrenset avkastning, men den finansielle risikoen bedømmes som liten. Plasseringene er i samsvar med selskapets strategi for risikostyring, som har som mål å bevare selskapets midler til oppfyllelse av ansvaret som forsikringsgiver.

I forbindelse med Solvens II-regelverket besluttet Finanstilsynet at det for hvert år skal fastsettes et kapitalkravstillegg for NLF. Finanstilsynet fastsatte kapitalkravstillegget for 2023 til NOK 102,5 mill. Dette medførte at kravet til solvenskapital, som selskapets konsesjon er avhengig av, var NOK 117,9 mill. ved utgangen av 2023, mens selskapets solvenskapital var NOK 142,4. 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 2023 er positiv, og selskapets likviditet er tilfredsstillende.

A.2 Forsikringsresultat

Selskapet mottok 108 nye krav i 2023. Til sammenligning ble det i 2022 mottatt 105 nye krav. I tillegg har selskapet i 2023 mottatt seks varsel fra NPE om nytt regresskrav, hvorav to allerede er oppgjort. Netto erstatningskostnad ble NOK 17 211 880 i 2023, for 2022 var netto erstatningskostnad på NOK 3 690 872. Reduksjonen i antall krav sammenlignet med antallet som ble rapportert i forrige rapport, skyldes en korreksjon i antall krav som NLF faktisk er ansvarlig for.

Tabellen under viser utdrag av det tekniske regnskapet.

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12.23	2 023	2 022
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Sum premieinntekter for egen regning	6 000 000	6 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	17 211 880	3 690 872
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	1 978 093	2 093 232
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0
Resultat av teknisk regnskap	-13 189 973	215 896

A.3 Investeringsresultat

Selskapets midler har i 2023 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 - 31.12.23	2023	2022
IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING		
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 420 567	467 807
Verdiendringer på investeringer	278 180	1 335 880
Realisert gevinst og tap på investeringer	4 152 400	656 880
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-24 750	-24 534
Sum netto inntekter fra investeringer	5 826 397	2 436 033
Andre inntekter	143 336	133 445
Andre kostnader	0	0
Resultat av ikke teknisk regnskap	5 969 733	2 569 479

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, 29.11.2022 og 28.11.2023.

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.

	2023	2022
Daglig leder	-	-
Styrehonorar utbetalt		
Trine-Lise Wilhelmsen	140 000	140 000
Kjetil Østreng Evensen	110 000	110 000
Knut Nordskog	0	110 000
Birgitte Hagland	110 000	0
Sum	360 000	360 000

B.2 Krav til egnethet

Følgende personer/institusjoner innehar sentrale funksjoner i selskapet:

Daglig leder:	Gunnar Sørлие Fra 01.01.2024: Elin Moen
Kontorleder:	Unni Edvardsen
Skadebehandling:	Norsk Pasientskadeerstatning v/ Elin Melvær
Utøvende aktuar:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus Fra 01.04.2024: Aktuar Arne Eyland
Risikostyringsfunksjon:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus Fra 01.04.2024: Analytika AS v/ Sindre Ones
Kontrollerende aktuar:	Aktuar Arne Eyland Fra 01.04.2024: Analytika AS v/ Sindre Ones
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 og har fulgt opp kravene i Finanstilsynets rundskriv 3/2023 av 27. november 2023. Styret vurderer årlig om det har inntruffet endringer som rokker ved daglig leders eller styremedlemmenes egnethet i forhold til disse krav.

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 102,5 mill. i 2023.

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 var i 2023 utkontraktert til Zabler-Neuhaus AS.

B.4 Internkontrollsystem

NLF innhenter hvert år internkontrollbekreftelse fra alle sine underleverandører. Alle underleverandører har undertegnet en databehandlertavtale 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 har i 2023 bestått av Zabler-Neuhaus AS og kontrollerende aktuar Arne Eyland.

B.7 Utkontraktering

NLF har utkontraktert de følgende sentrale funksjoner:

Skadebehandling:	Norsk Pasientskadeerstatning
Utøvende aktuar:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus Fra 01.04.2024: Aktuar Arne Eyland
Risikostyringsfunksjon:	Zabler-Neuhaus AS v/ Walther Neuhaus Fra 01.04.2024: Analytika AS v/ Sindre Ones
Kontrollerende aktuar:	Aktuar Arne Eyland Fra 01.04.2024: Analytika AS v/ Sindre Ones
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.

Forsikringsrisikoen som NLF løper, bestemmes utelukkende av det norske folks bruk av legemidler og av oppgjørspraksisen i Norsk Pasientskadeerstatning (NPE).

NLF vil også være ansvarlig dersom det oppstår en serieskade i forsikringstiden. Loven begrenser erstatningen for en serieskade til NOK 100 mill.

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

I solvenskapitalkravet inngår forsikringsrisiko for normalskader med NOK 12,5 mill., beregnet etter standardformelen. Inkludert risikoen for en serieskade med tilhørende skadebehandlingskostnader, er forsikringsrisikoen anslått til NOK 115,4 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 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 0,9 mill., beregnet etter standardformelen.

C.3 Kredittrisiko

NLFs kredittrisiko knytter seg til bankinnskudd. NLF har ingen kredittrisiko knyttet til reassuranskontrakter. I solvenskapitalkravet inngår kredittrisiko med NOK 2,7 mill., beregnet etter standardformelen.

C.4 Likviditetsrisiko

NLFs likviditetsrisiko er minimal, fordi selskapets investeringer utelukkende består av likvide statssertifikater og bankinnskudd. Selskapet hadde pr. 31.12.23 bankinnskudd og plasseringskonto på NOK 49,9 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 utenfor godkjent indikasjon samt kliniske forsøk og 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 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 9,6 mill. for å ta høyde for skade- og driftskostnader som forventes å påløpe i 2024, 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 152,6 mill. I solvensbalansen er solvenskapitalen NOK 142,4 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.

	31.12.2023
<u>Ansvarlig kapital</u>	-
Basiskapital:	
- Kapitalgruppe 1	142 439 159
Sum basiskapital	142 439 159
Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	142 439 159
<u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u>	-
Markedsrisiko	921 539
Motpartsrisiko	2 730 394
Skadeforsikringsrisiko	12 503 447
Diversifisering	-1 809 680
Operasjonell risiko	1 052 163
Tilleggskapital	102 500 000
Solvenskapitalkrav (SCR)	117 897 862
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR	121 %
<u>Minstekapitalkrav (MCR)</u>	-
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	53 054 038
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	29 474 465
Absolutt minstekapitalkrav (EUR 4,0 mill.)	47 494 000
Minstekapitalkrav (MCR)	47 494 000
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR	300 %

Kapitalkravstillegget er angitt å være NOK 102,5 mill. pr. 31.12.22. Med virkning fra første kvartal 2023 vil kapitalkravstillegget være NOK 102,4 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 2023 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	AR0009		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	178 603 572	178 603 572
Bonds	R0130	135 774 940	135 774 940
Government Bonds	R0140	135 774 940	135 774 940
Deposits other than cash equivalents	R0200	42 828 632	42 828 632
Cash and cash equivalents	R0410	3 033 308	3 033 308
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	8 260	8 260
Total assets	R0500	181 645 139	181 645 139
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	38 518 080	28 400 771
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	38 518 080	28 400 771
Best Estimate	R0540	35 072 087	
Risk margin	R0550	3 445 994	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	78 792	78 792
Payables (trade, not insurance)	R0840	369 108	369 108
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	240 000	
Total liabilities	R0900	39 205 980	28 848 671
Excess of assets over liabilities	R1000	142 439 159	152 796 468

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	AR0109		
Gross - Direct Business	R0110	6 000 000	6 000 000
Net	R0200	6 000 000	6 000 000
Premiums earned	AR0209		
Gross - Direct Business	R0210	6 000 000	6 000 000
Net	R0300	6 000 000	6 000 000
Claims incurred	AR0309		
Gross - Direct Business	R0310	17 211 880	17 211 880
Net	R0400	17 211 880	17 211 880
Expenses incurred	R0550	2 002 842	2 002 842
Administrative expenses	AR0609		
Gross - Direct Business	R0610	1 978 093	1 978 093
Net	R0700	1 978 093	1 978 093
Investment management expenses	AR0709		
Gross - Direct Business	R0710	24 750	24 750
Net	R0800	24 750	24 750
Claims management expenses	AR0809		
Gross - Direct Business	R0810	0	0
Net	R0900	0	0
Acquisition expenses	AR0909		
Gross - Direct Business	R0910	0	0
Net	R1000	0	0
Overhead expenses	AR1009		
Gross - Direct Business	R1010	0	0
Net	R1100	0	0
Balance - other technical expenses/income	R1210		
Total technical expenses	R1300		2 002 842

S.17.01.01.01			
Non-Life Technical Provisions			
			Total Non-Life obligation
		General liability insurance	
		C0090	C0180
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057		
Best estimate	AR0058		
Premium provisions	AR0059		
Gross - Total	R0060	9 607 569	9 607 569
Gross - direct business	R0070	9 607 569	9 607 569
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	9 607 569	9 607 569
Claims provisions	AR0159		
Gross - Total	R0160	25 464 518	25 464 518
Gross - direct business	R0170	25 464 518	25 464 518
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	25 464 518	25 464 518
Total Best estimate - gross	R0260	35 072 087	35 072 087
Total Best estimate - net	R0270	35 072 087	35 072 087
Risk margin	R0280	3 445 994	3 445 994
Technical provisions - total	R0320	38 518 080	38 518 080
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	38 518 080	38 518 080
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)	AR0368		
Cash out-flows	AR0369		
Future benefits and claims	R0370	12 744 786	12 744 786
Future expenses and other cash-out flows	R0380	2 632 125	2 632 125
Cash in-flows	AR0389		
Future premiums	R0390	5 769 342	5 769 342
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR0408		
Cash out-flows	AR0409		
Future benefits and claims	R0410	23 798 559	23 798 559
Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 665 959	1 665 959
Cash in-flows	AR0429		
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	38 518 080	38 518 080
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	38 518 080	38 518 080

S.19.01.01.01

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	702 000	2 795 917	2 822 500	230 670	135 485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	1 847 238	641 256	2 399 868	7 587 829	80 200	0	71 565	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	17 783	82 985	2 781 565	2 411 127	115 500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	37 741	714 459	1 092 206	-34 920	1 101 578	5 578 693	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	702 319	956 580	1 518 431	866 541	5 037 897	2 766 778	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	70 292	6 285 558	1 700 673	2 811 063	3 988 658	0	1 194 418	1 233 710	0	4 720	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	145 058	313 349	543 144	184 350	1 474 938	0	0	0	3 540	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	697 955	3 678 175	943 760	1 949 383	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	2 187 074	1 203 293	2 993 612	2 033 949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	3 266 290	1 106 371	242 360	3 112 596	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	2 703 827	1 633 305	412 915	663 262	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	3 285 917	4 920 503	1 252 277	144 247	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	2 489 216	835 520	3 734 446	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	3 181 387	3 222 686	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	8 455 418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01.02

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	6 686 572
N-13	R0120	0	12 627 956
N-12	R0130	0	5 408 960
N-11	R0140	0	8 489 757
N-10	R0150	0	11 848 546
N-9	R0160	4 720	17 289 092
N-8	R0170	3 540	2 664 379
N-7	R0180	0	7 269 273
N-6	R0190	0	8 417 927
N-5	R0200	0	7 727 618
N-4	R0210	0	5 413 308
N-3	R0220	144 247	9 602 944
N-2	R0230	3 734 446	7 059 182
N-1	R0240	3 222 686	6 404 073
N	R0250	8 455 418	8 455 418
Total	R0260	15 565 056	125 365 004

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	21 645 240	6 266 075	3 331 204	2 399 247	2 554 084	983 992	0	0	245 751	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	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	0	0	0		
N-12	R0130	15 874 834	10 778 959	1 803 755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	10 330 790	7 372 593	3 492 595	1 908 656	5 500 000	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	15 261 851	8 518 493	7 255 256	7 231 702	3 164 081	267 500	250 000	0	0	0	0					
N-9	R0160	25 046 141	16 557 727	10 226 013	4 558 934	1 872 500	1 250 000	0	0	0	642 000						
N-8	R0170	25 285 738	13 858 209	4 497 432	3 816 742	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	20 972 672	10 103 959	8 642 339	572 280	0	200 243	0	642 000								
N-6	R0190	37 013 144	23 141 310	9 308 562	2 370 478	479 146	0	0									
N-5	R0200	19 133 460	8 288 327	6 496 188	877 427	642 000	0										
N-4	R0210	12 389 148	2 342 297	1 396 973	0	0											
N-3	R0220	15 900 564	8 713 061	1 070 000	0												
N-2	R0230	17 328 671	9 152 447	535 000													
N-1	R0240	15 889 500	1 712 000														
N	R0250	24 869 771															

S.19.01.01.04
Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted)
		C0360
Prior	R0100	0
N-14	R0110	0
N-13	R0120	0
N-12	R0130	0
N-11	R0140	0
N-10	R0150	0
N-9	R0160	599 322
N-8	R0170	0
N-7	R0180	598 181
N-6	R0190	0
N-5	R0200	0
N-4	R0210	0
N-3	R0220	0
N-2	R0230	500 259
N-1	R0240	1 567 810
N	R0250	22 198 946
Total	R0260	25 464 518

S.23.01.01.01						
Own funds						
		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	AR0009					
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	51 439 159	51 439 159			
Deductions	AR0229					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	142 439 159	142 439 159	0	0	0
Available and eligible own funds	AR0499					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	142 439 159	142 439 159	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	142 439 159	142 439 159	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	142 439 159	142 439 159	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	142 439 159	142 439 159	0	0	
SCR	R0580	117 897 942				
MCR	R0600	47 494 000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	121 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	300 %				

S.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
		C0030	C0040
Market risk	R0010	921 783	921 783
Counterparty default risk	R0020	2 730 394	2 730 394
Life underwriting risk	R0030	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	12 503 447	12 503 447
Diversification	R0060	-1 809 844	-1 809 844
Intangible asset risk	R0070	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	14 345 780	14 345 780

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	1 052 163
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	15 397 942
Capital add-ons already set	R0210	102 500 000
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	102 500 000
Solvency capital requirement	R0220	117 897 942

Solvenskapitalkravet er NOK 60 høyere her, enn oppgitt i note 8 i årsregnskapet. Årsregnskapet var basert på kvartalsrapportering pr. 31.12.23, mens tallet her er basert på årsrapporteringen for 2023. Forskjellen ansees for å være uvesentlig.

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	4 398 425
SCR	R0310	117 897 942
MCR cap	R0320	53 054 074
MCR floor	R0330	29 474 486
Combined MCR	R0340	29 474 486
Absolute floor of the MCR	R0350	47 494 000
Minimum Capital Requirement	R0400	47 494 000