

# Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

2023

HELP Forsikring AS



# Nøkkeltall

Opptjent premie

**807** MNOK

Totalresultat

**107** MNOK

Combined Ratio

**90** %

Ansvarlig kapital

**573** MNOK

SCR

**362** MNOK

Solvenskapitaldekning

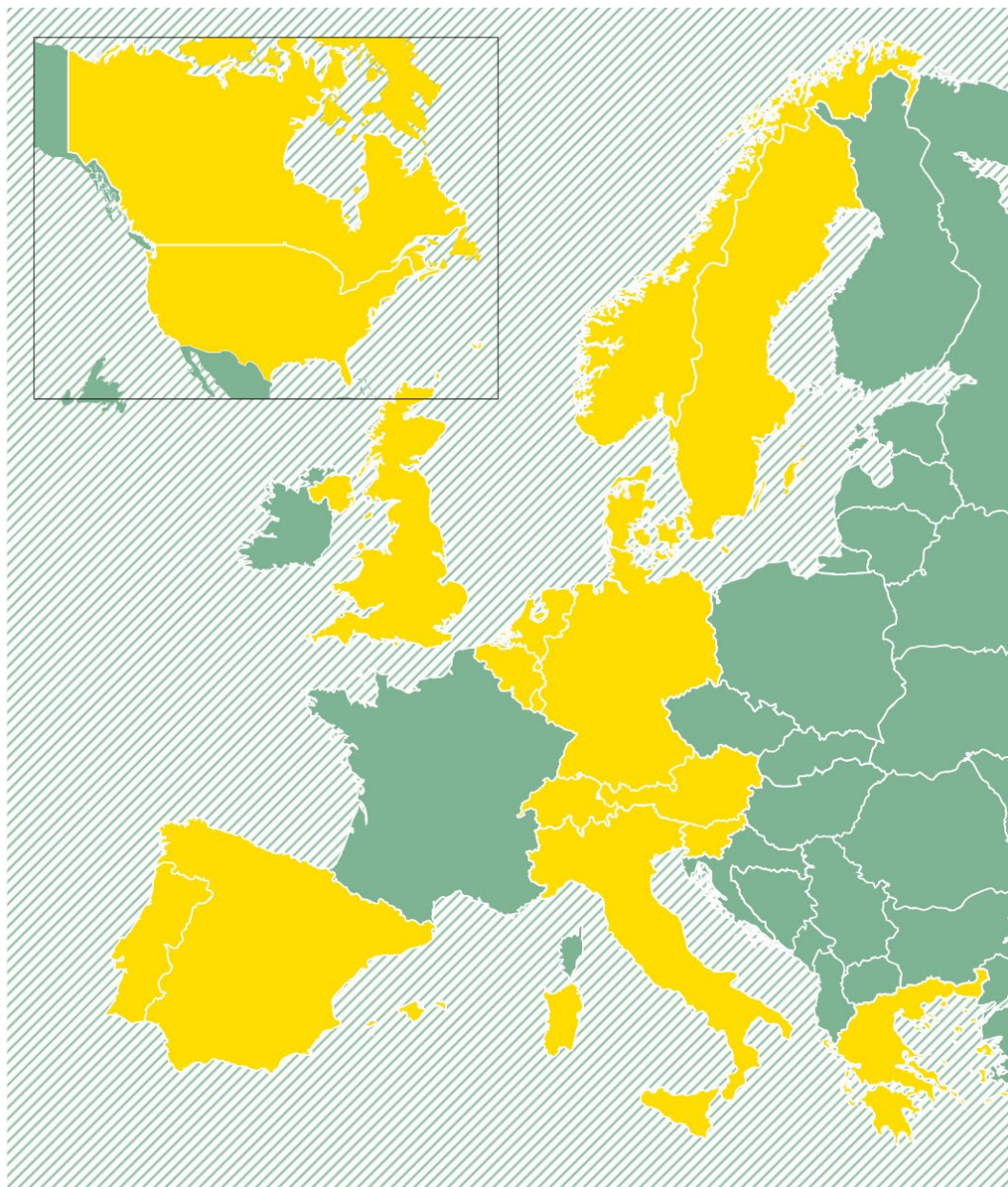
**158** %

# Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall	2
Innholdsfortegnelse	3
Sammendrag	4
A Virksomhet og resultater	6
B System for risikostyring og internkontroll	8
C Risikoprofil	16
D Verdsetting for solvensformål	19
E Kapitalforvaltning	27
F Vedlegg	30

# Sammendrag

HELP Forsikring AS (HELP) er heleid av ARAG. ARAG-konsernet er den største familieeide bedriften i det tyske forsikringsmarkedet og er et av tre ledende forsikringsselskaper innen rettshjelpsforsikring. ARAG ble etablert for mer enn 85 år siden utelukkende innen rettshjelpsforsikring, men har nå posisjonert seg som et anerkjent internasjonalt forsikringsselskap og tilbyr innovative forsikringsprodukter.



Konsernet har som mål å generere vekst i alle forsikringssegmenter i Tyskland, samt utnytte potensialet for ekspansjon i det internasjonale markedet. I dag opererer ARAG-konsernet i totalt 19 land (Tyskland, 15 andre europeiske land, USA, Canada og Australia) gjennom filialer, datterselskaper og aksjeinvesteringer. Dette genererer inntekter og premier på rundt 1,8 milliarder euro og sysselsetter mer enn 4.300 personer.

ARAG SE er ansvarlig for strategisk konsernledelse og virksomheten innen rettshjelpsforsikring både nasjonalt og internasjonalt. De andre ARAG-selskapene har ansvaret for den operative ledelsen av sine respektive forretningsområder.

HELP er et norsk forsikringsselskap med filialer i Sverige og Danmark. Selskapet tilbyr advokathjelp gjennom ulike rettshjelpsforsikringer. HELP ble etablert i 2005 med produktet boligkjøperforsikring. I 2023 solgte HELP produkter innenfor seks produktkategorier i 2023; Boligkjøperforsikring, Forbrukerkjøpsforsikring, Advokatforsikring privat, Advokatforsikring bedrift, ID-tyveriforsikring og WebHelp.

I 2023 var det en betydelig økning i premieinntektene sammenlignet med 2022, og HELP leverte et positivt forsikringsmessig resultat i 2023.

Styringen av HELP er godt strukturert med tydelige roller og ansvarsområder fra styret til CEO og videre til øvrig ledelse og nøkkelfunksjoner. Systemet for risikostyring og internkontroll anses å være adekvat i forhold til selskapets størrelse.

Hovedrisikoen HELP er eksponert for er forsikringsrisiko. Selskapet er tilstrekkelig kapitalisert med en solvensgrad på 158,2%.

# A Virksomhet og resultater

## A.1 Virksomhet

<b>Navn:</b>	HELP ForsPikring AS
<b>Selskapsform:</b>	Heleid aksjeselskap av et utenlandsk selskap
<b>Tilsynsmyndighet:</b>	Finanstilsynet Revierstedet 3 0151 Oslo
<b>Ekstern revisor:</b>	KPMG AS Sørkedalsveien 6 0369 Oslo

HELP Forsikring AS er en del av et utenlandsk konsern og er heleid av det tyske forsikringsselskapet ARAG SE som ligger i Düsseldorf. ARAG SE er del av ARAG-konsernet med ARAG Holding SE som toppselskap. Kontaktinformasjon til den tyske tilsynsmyndigheten er:

Bundesanstalt fuer Finanzdienstleistungsaufsicht  
Graurheindorfer Str. 108  
53117 Bonn, Germany

HELP ble grunnlagt i Oslo i 2005 og tilbyr rettshjelpsforsikring i Norge, Sverige og Danmark. I Norge tilbyr HELP boligkjøperforsikring, advokatforsikring, forbrukerkjøpsforsikring, ID-tyveriforsikring, WebHELP og advokatforsikring for små og mellomstore bedrifter.

Den svenske filialen åpnet i Stockholm i 2012 og tilbyr advokatforsikring, ID-tyveriforsikring og WebHELP.

I 2015 åpnet den danske filialen i København. Her tilbys advokatforsikring, ID-tyveriforsikring og WebHELP.

## A.2 Forsikringsresultat

Forsikringsresultatet økte fra TNOK 60.821 i 2022 til TNOK 81.781 i 2023.

### HELP Forsikring AS – 2023 og året før (i TNOK)

	2023	2022
Opptjent premie	807.352	595.527
Erstatningskostnader	-391.352	-285.627
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-334.219	-249.078
<i>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</i>	0	0
<b>Forsikringsresultat</b>	<b>81.781</b>	<b>60.821</b>

## A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultatet i 2023 var på TNOK 52.528. Dette var en betydelig økning fra investeringsresultatet i 2021 som var på TNOK -6.620. Detaljer i tabellen under:

**Investeringsresultat (i TNOK)**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	21.001	15.822
Verdiendringer på investeringer	39.171	-12.087
Realisert gevinst og tap på investeringer	-5.330	-8.759
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-2.315	-1.596
<b>Sum inntekter fra investeringer</b>	<b>52.528</b>	<b>-6.620</b>

**A.4 Resultat fra øvrig virksomhet**

Selskapet har ingen øvrige virksomhetsområder utover de som er beskrevet i kapittel A.2 og A.3.

**A.5 Andre opplysninger**

Øvrige avsnitt under kapittelet vurderes å gi et tilstrekkelig innblikk i virksomheten og nøkkeltall.

# B System for risikostyring og internkontroll

## B.1 Generell informasjon om systemet for risikostyring og internkontroll

HELPS visjon er "HELP bidrar til økt rettssikkerhet gjennom å gjøre juridiske tjenester tilgjengelig for alle." Med økende økonomiske forskjeller i samfunnet er HELPs samfunnsoppdrag kanskje viktigere enn noensinne. Det er ikke bare de med mye penger som skal få rettighetene sine ivaretatt med profesjonell juridisk assistanse. Nå kan alle få den hjelpen de har krav på - uten å lure på om de har råd. HELPs organisasjon er strukturert for at alle ansatte best mulig kan jobbe sammen mot denne visjonen.

HELPs ledelse består av administrerende direktør og ytterligere 5 medlemmer i Norge. I tillegg kommer country managers i Sverige og Danmark. Selskapets strategi og mål er utviklet av ledelsen og er i tråd med konsernets overordnede strategi. Organisasjonsstrukturen er transparent noe som gir god informasjonsflyt internt. Roller og ansvar, rapporteringslinjer og interne prosesser er nedfelt i styregodkjente retningslinjer. Disse gjennomgås minst en gang i året. Alle i styret og ledelse, samt alle som innehar nøkkelfunksjoner, innehar de nødvendige kvalifikasjoner og sørger for å opprettholde og utvikle denne kompetansen. Det overordnede systemet for risikostyring og internkontroll gjennomgås årlig og er del av gjennomgangen til internrevisjonen.

Teknologi og de etablerte IT-systemene produserer fullstendige, pålitelige, tydelige, konsekvente, rettidige og relevante opplysninger om forretningsvirksomheten, forpliktelser og risikoer som selskapet er utsatt for. De klare rapporteringslinjene som fremkommer i de styrevedtatte retningslinjene, sørger for god informasjonsflyt til alle individer som trenger informasjon. Sikkerhet, integritet og konfidensialitet til nevnte informasjon er til enhver tid ivaretatt.

### Styret og ledelsen

HELPs styre består av fire medlemmer fra ARAG, et medlem fra vår samarbeidspartner LO og to ansattrepresentanter, i tillegg til at administrerende direktør og økonomidirektør stiller i møtene. Administrerende direktør er bindeleddet mellom styret og ledelsen og mottar instruksjoner direkte fra styret.

Styret har det overordnede ansvaret for HELPs system for risikostyring og intern kontroll, etablering og vedlikehold av overordnede mål og strategier og for å bestemme risikoappetitt og risikotoleranse for selskapet.

Administrerende direktør er ansvarlig for å sørge for at systemet for risikostyring og intern kontroll er etablert iht. styrevedtatte retningslinjer, lover, forskrifter, vedtekter og retningslinjer fra Finanstilsynet. En del av dette er korrekt og regelmessig oppdatering av dokumentasjon for risikostyring og internkontroll, forsvarlig overvåking av risikoer, og relevant og rettidig informasjon til styret om risikostyring, potensielle nye risikoer og annen relevant informasjon.

Ledergruppen er ansvarlig for hensiktsmessig gjennomføring av risikostyring og det interne kontrollsystemet, samt overføringen av alle retningslinjer til operative forretningsprosesser innenfor deres forretningsområde. Som prosesseiere deltar de med identifisering, håndtering, evaluering og rapportering av risikoer til den årlige gjennomgangen av internkontroll og ORSA-prosessen.

Den skandinaviske ledergruppen har ansvar for alle strategiske tiltak som gjelder markeder, produkter, salgskanaler samt andre beslutninger om HELPs utvikling.



Country Managers i Sverige og Danmark er ansvarlige for de operative prosessene i filialene.

Styret støttes av underkomiteer der dette anses nødvendig.

Godtgjørelseskomitéen forbereder alle saker angående retningslinjer om godtgjørelse, som styret så skal avgjøre. Komitéen består av styreformannen og ett medlem blant aksjonærene.

Underkomitéen for investeringer består av to medlemmer av styret. I tillegg møter HELPs administrerende direktør, økonomidirektør og risk manager, leder for ARAG Group Asset Management og forvalter fra First Fondene. Komiteen møtes hvert kvartal for å gjennomgå strukturen på porteføljen og utnyttelse av limits. I møtene diskuteres også forventninger om utvikling i markedet og andre aktuelle temaer.

I tillegg er det i samsvar med lov og forskrifter opprettet følgende underutvalg til styret med egne instruksjer; revisjonsutvalg og risikoutvalg.

### **Nøkkelfunksjoner**

Organiseringen av HELP består av tre forsvarslinjer. Ledelsen og de ansatte er første linje. Andre linje består av kontrollfunksjonene risikostyringsfunksjon, compliancefunksjon og aktuarfunksjonen, mens tredje linje består av internrevisjonen.

Den første forsvarslinjen er primært ansvarlig for styring av identifisert og potensiell risiko og kontroll av operasjonelle prosesser i HELP. Det er hver ansattes ansvar å utføre sitt arbeid i samsvar med mandatene og retningslinjene som gjelder for den enkelte. Risikostyrings-, compliance- og aktuarfunksjonen har ansvar for å overvåke, vurdere, gi råd, aggregere og rapportere på risikosituasjonen, men uten mandat for å endre HELPs risikoprofil. Den tredje linjen består av internrevisjonsfunksjonen, som på vegne av styret reviderer risikostyring og internkontroll og rapporterer til styret. Alle nøkkelfunksjoner har rett til å adressere styret direkte når det anses nødvendig, og skal minst en gang årlig sende inn en skriftlig rapport til styret som dokumenterer oppgavene som er utført av funksjonen og resultatene.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke HELPs risikostyringssystem og risikoprofil, og å holde oversikt over risiko HELP er, eller kan bli, utsatt for. Dette inkluderer å sikre at risikostyringssystemet er i tråd med interne retningslinjer og eksterne krav.

Compliancefunksjonen er ansvarlig for å gi styret og ledelsen råd om etterlevelse av lover, forskrifter og interne retningslinjer. Dette inkluderer en vurdering av mulige følger av aktuelle endringer i det juridiske rammeverket knyttet til HELP sin drift, samt identifikasjon og vurdering av compliancerisikoer.

Internrevisjonsfunksjonen har ansvar for å undersøke og evaluere arbeidsmåten, effektiviteten og produktiviteten til internkontrollsystemet og andre elementer i styringssystemet.

Aktuarfunksjonen er ansvarlig for å vurdere om de underliggende forutsetningene som er benyttet for selskapets risikokalkulasjoner er fornuftige.

HELP er et forsikringsselskap i vekst og sørger for kontinuerlig optimalisering av sine prosesser. Det var i 2023 ingen vesentlige endringer til systemet for risikostyring og intern kontroll.

### **Godtgjørelsespolicy**

Ansattes godtgjørelse består for de fleste av en fastlønn samt en variabel del på 0% til 20% av fastlønn. Det faste elementet skal bestemmes individuelt og være tilstrekkelig høyt slik at selskapet kan velge å ikke utbetale den variable delen av godtgjørelsen.

For ansatte i lederstilling skal variabel lønn baseres på en kombinasjon av vedkommende sin prestasjon, ansvarsområde og selskapet som helhet. Variabel godtgjørelse for øvrige ansatte skal ikke være knyttet til selskapets resultat, men til deres individuelle prestasjon.

Den variable delen betales for størstedelen av de ansatte månedlig, mens for enkelte utbetales denne årlig etter at årsregnskapet er fullført. For ledelsen gjelder særskilte regler da 50% av det tildelte beløpet skal betales på selskapets ordinære dato for utdeling av bonus og gjenværende tildelt beløp skal balanseføres som gjeld og utbetales over tre år.

### **Tilleggspensjon og førtidspensjon**

HELP tilbyr ikke førtidspensjonsordninger til deres ansatte. For ledelsen beregnes en tilleggspensjon på 10% av årslønnen.

### **Vesentlige transaksjoner**

Det har ikke vært foretatt vesentlige transaksjoner med aksjonærer, personer som har betydelig innflytelse i foretaket eller med styremedlemmer i rapporteringsperioden.

## **B.2 Krav til egnethet**

HELP har etablert retningslinjer for å sikre at styret, ledelsen og nøkkelpersoner innehar tilfredsstillende kvalifikasjoner, kunnskap og tilstrekkelig erfaring til å drive foretaket på en forsvarlig måte. Kravene om egnethet gjelder for styret, ledelsen inkludert country managers i Sverige og Danmark og nøkkelfunksjonene: Risikostyringsfunksjonen, compliancefunksjonen, aktuarfunksjonen og internrevisjonsfunksjonen.

I vurderingen av kravet om egnethet er det to dimensjoner som må oppfylles. Det er et krav om at personene innehar de nødvendige kvalifikasjoner og kunnskap som kreves for å kunne inneha sin stilling. I tillegg er det et krav om pålitelighet. Som en hovedregel kan pålitelighet forutsettes så lenge personen ikke har et kriminelt rulleblad (inkludert og særlig økonomisk kriminalitet) eller betydelige forseelser. Det skal heller ikke finnes bevis på negative omstendigheter i privatøkonomien, eller tilsvarende omstendigheter som har påvirket en organisasjon vedkommende tidligere har hatt en ledende posisjon i.

Alle må dokumentere egnethetsprosessen. Krav til dokumentasjon er Finanstilsynets Egnethetsvurdering, en offisiell vandelsattest, forsikringsbekreftelse og en signert, detaljert CV. I tillegg kan ytterligere dokumenter kreves hvis dette anses som nødvendig. Kravene fremkommer av HELPs fit&proper policy.

## **B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens**

HELPs strategi for risikostyring beskriver de tilknyttede risikoene for forretningsstrategien, virkningen av risikoene og hvordan de styres. HELP er, eller kan være, utsatt for mange risikokategorier og har utarbeidet retningslinjer for hver risikokategori. Disse retningslinjene definerer hvordan HELP måler, overvåker og styrer hver risikokategori med tilknyttede grenser for risikotoleranse. Retningslinjene tar også høyde for potensiell akkumulering og interaksjon av risikoer. Når det er relevant, vurderes også indirekte effekt av risiko.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke HELPs risikostyringssystem og risikoprofil, og å holde oversikt over risiko HELP er eller kan bli utsatt for. Dette inkluderer å rapportere om utviklingen av de viktigste risikoene, og hvorvidt HELPs risikoprofil er innenfor den styrevedtatte risikoappetitten. Risikostyringsfunksjonen skal sikre at risikostyringssystemet er i tråd med interne retningslinjer og eksterne krav, og vurdere hvorvidt de underliggende forutsetningene bak selskapets risikoberegninger er riktige.

Systemet for risikostyring, som funksjonen er en del av, er delt inn i tre forsvarslinjer som beskrevet i kapittel B.1.

Risikostyringsfunksjonen skal ha oversikt over den samlede risikosituasjonen i HELP og sikre hensiktsmessig risikostyring i alle deler av HELPs virksomhet ved å være en viktig diskusjonspartner for risikoeiere i selskapet. HELP har utkontraktert risikostyringsfunksjonen til ARAG Group Risk Management. De utfører risikoberegninger, kapitalkravberegninger og kvantitativ input til ORSA-prosessen.

Det er viktig at det er sikret tilgang til all intern dokumentasjon og annet materiale som anses nødvendig for risikostyringsfunksjonen. For å sikre uavhengighet har risikostyringsfunksjonen rett til å overgå vanlige rapporteringslinjer og rapportere direkte til styret dersom den finner det nødvendig.

Risikostyringsfunksjonen skal ikke ha et slikt operasjonelt ansvar at denne skal vurdere og evaluere risikoeksponeringen den selv har ansvar for. Dersom det er risiko for at slike interessekonflikter eller uavhengighetsproblemer oppstår, skal internrevisjonen bli bedt om regelmessig å gjennomføre vurderinger av risikostyring og risikorapportering innenfor disse områdene.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for:

- Regelmessig identifisering, måling, overvåking og rapportering av HELPs totale risikoeksponering
- Gjennomføring av analyser vedrørende risikoeksponering. Herunder faller også å gi råd om betydelige endringer i eksisterende produkter og nye produkter og tjenester før de lanseres
- Ledelse og bidrag til ORSA-prosessen
- Identifikasjon av risikoer ved bruk av interne prosesser for risikoidentifisering
- Når det er nødvendig, innhenting av ekstern risikovurdering
- Vurdering av foretakets forutsetninger for beregning av risiko og regulatoriske kapitalkrav
- Kvartalsberegning av HELPs regulatoriske kapitalkrav

Risikostyringsfunksjonen skal fasilitere gjennomføringen av risikogjennomgang, inkludert:

- Overvåking av overholdelse av limit-system
- Påse at styret og ledelse er tilstrekkelig informert om HELPs risikoprofil
- Være ansvarlig for å gjennomføre og opprettholde et helhetlig rammeverk for HELPs risikostyring og internkontrollsystem
- Overvåking av samsvar med godkjente beredskapsplaner for risikostyring
- Utvikling og styring av dokumentasjon av HELPs risikostrategier og prosesser

Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis selskapets risikoprofil til styret og ledelsen. Dersom det foreligger tilfeller av vesentlige negative endringer i HELPs risikoprofil eller signifikante brudd på risikotoleranse eller risikobegrensninger skal styret og ledelsen informeres omgående. Når funksjonen har utført stresstester, reverserte stresstester eller scenarioanalyse, vil resultatene bli rapportert i kvartalsrapporten og / eller ORSA-rapporten. HELP vil gjennomføre en egen risiko- og solvensvurdering årlig, inkludert en grundig evaluering av risikoprofilen. Dette vil bli gjort ved vurdering av den faktiske risikoeksponeringen av de ulike risikotypene som er definert under risikokategorier. I tillegg publiseres rapporten om solvens og finansiell tilstand årlig, og den vanlige tilsynsrapporten sendes til Finanstilsynet minst hvert tredje år.

### **Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)**

Den årlige ORSA-prosessen dokumenterer at HELP har den nødvendige kapital til å dekke opp virksomhetens risikoeksponering, både på nåværende tidspunkt og innenfor budsjettperioden.

Formålet med ORSA-prosessen er å evaluere det kortsiktige og langsiktige solvenskapitalbehovet og hvordan kapitalbehovet vil bli oppfylt. Evalueringen er basert på selskapets risikotoleranse og skal baseres på HELPs faktiske risikoprofil og strategi, inkludert forventede endringer i strategi og/eller risikoprofil.

ORSA-prosessen baserer seg på de prosesser HELP benytter til å identifisere, måle, overvåke, håndtere og rapportere risiko og skal som minimum integreres med følgende prosesser:

- Strategisk planlegging
- Budsjet
- Regelmessig risikovurdering
- Relevante retningslinjer
- Prinsipper for risikostyring og internkontroll
- Vurderingen av risikostyring og interne kontroller
- Rapportering av tap og uønskede hendelser knyttet til operasjonell risiko
- Resultater i regnskapet
- Beregninger av kapitaldekning og solvenskrav
- Stresstesting
- Aktuarens beregninger
- Prising av tjenester og produkter
- Vurdering og vedtak om utbyttebetaling og kapitalstruktur

De strategiske planene vil inneholde planer for de neste tre årene. Den ordinære ORSA-prosessen skal gjennomføres årlig, men dersom det skjer betydelige hendelser eller andre endringer som påvirker HELPs risikoeksponering, kapitalkrav og / eller faktisk kapital skal en ekstraordinær ORSA gjennomføres. ORSA-prosessen består av følgende trinn:

- Risikoidentifikasjon

Formålet med dette trinnet er å identifisere alle vesentlige ORSA-risikoer. Risikoen kan være kvalitativ eller kvantitativ. Utgangspunktet for risikoidentifikasjon er forretningsstrategi, risikostrategi, budsjettall, tidligere identifiserte risikoer, intervjuer med ledelse og nøkkelpersoner og andre nødvendige tiltak.

Etter at risikoer er identifisert må de vurderes for sannsynlighet og konsekvens. Risikoen kan være kvantitativ og kvalitativ.

- Stress- og scenariotesting

For å sikre at solvenskapitalbehovet til enhver tid møtes må effekten av risikoene under ulike forhold analyseres. Dette gjøres ved å kjøre stresstester, omvendte stresstester og scenariotester. Følgende stresstestingsmetoder kan brukes:

a) Sensitivitetstesting

b) Omvendt stresstesting

En scenariotest er en kvantitativ risikostyringsteknikk som brukes til å evaluere potensielle effekter på kapitalbehovet dersom en rekke hendelser skulle inntreffe (dvs. flere stresstesthendelser).

- Vurdering og rapportering av solvenskapitalbehov

Etter at stresstesting er gjennomført må det konkluderes for om solvenskapitalbehovet faller innenfor risikoappetitten. Dersom dette ikke er tilfelle må det treffes tiltak for å påse at HELP er innenfor risikoappetitten.

ORSA-prosessen avsluttes når den endelige ORSA-rapporten ferdigstilles.

## **B.4 Internkontrollsystem**

### **Internkontrollsystem**

Som forsikringsselskap er HELP utsatt for en rekke risikoer som stadig forandrer seg som følge av utvikling, for eksempel i miljø, produkter eller prosesser. For å effektivt håndtere disse risikoene er isolerte tilnærminger ikke tilstrekkelige. I stedet kreves et system av regler, kontroller, overvåkingsfunksjoner og styringsmekanismer som blir forbedret i samsvar med de til enhver tid gjeldende krav. Internkontroll i HELP omhandler alt selskapet gjør for å oppnå fastsatte mål og begrense uønskede hendelser.

Internkontrollsystemet omfatter alle overvåkings- og kontrollmekanismer som brukes til å sikre samsvar med alle interne (styret og ledelsen) samt eksterne (ved lov og tilsyn) standarder og er en integrert del av den daglige virksomhetsstyringen. I tillegg er det en integrert del av risikostyringssystemet som er beskrevet i kapittel B.3.

### **Compliancefunksjonen**

Compliancefunksjonen er en del av HELPs interne kontrollsystem og rapporterer direkte til administrerende direktør og viseadministrerende direktør. For å sikre uavhengighet har compliancefunksjonen rett til å overgå vanlige rapporteringslinjer og rapportere direkte til styret dersom det er nødvendig.

Det er viktig at det er sikret tilgang til all intern dokumentasjon og annet materiale som anses nødvendig for compliancefunksjonen.

Systemet for risikostyring, som funksjonen er en del av, er delt inn i tre forsvarslinjer som beskrevet i kapittel B.1.

## **B.5 Internrevisjonsfunksjon**

Internrevisjonsfunksjonen har ansvar for å undersøke og evaluere arbeidsmåten, effektiviteten og produktiviteten til internkontrollsystemet og andre elementer i styringssystemet. Internrevisor er ansvarlig for å undersøke og evaluere effektiviteten av det interne kontrollsystemet og HELPs system for risikostyring og internkontroll. Internrevisjonen skal bistå styret i å påse at systemet for internkontroll er tilstrekkelig og effektivt. Det er viktig at det er sikret tilgang til all intern dokumentasjon og annet materiale som anses nødvendig internrevisjonsfunksjonen. I de tidligere nevnte tre forsvarslinjene har internrevisjonsfunksjonen den tredje linjen.

For å opprettholde funksjonens uavhengighet skal internrevisjonsfunksjonen ikke utføre operasjonelle funksjoner og være fri for unødig innflytelse som kan kompromittere funksjonens evne til å utføre sine plikter objektivt, rettferdig og uavhengig. Internrevisjonsfunksjonen må kunne utføre sitt oppdrag på eget initiativ innenfor HELP. Funksjonen skal rapportere alle sine funn og vurderinger direkte til styret. I tilfeller der alvorlig brudd på internkontroll blir oppdaget, vil internrevisjonsfunksjonen rapportere umiddelbart til styret. Internrevisjonsfunksjonen informerer ikke tilsynsmyndighetene om sine funn uten først å konsultere styret.

Rollen som internrevisor er utkontraktet til EY.

## B.6 Aktuarfunksjonen

Hovedformålet til aktuarfunksjonen er å sikre kvaliteten på HELPs tekniske avsetninger og kontinuerlig bidra til å utvikle selskapets risikostyringssystem. Funksjonen er pliktig til å informere styret om påliteligheten og tilstrekkeligheten av beregningene. I tillegg skal aktuarfunksjonen gi sin aktuarmessige vurdering til relevante områder av HELPs risikoprofil. Det er krav om en klar ansvarsfordeling mellom de aktuarressursene som utfører beregninger, velger modeller og gjør beregninger, og de ressursene som utfører kvalitetssikring.

For å opprettholde funksjonens uavhengighet skal aktuarfunksjonen ikke ha operativt ansvar for funksjoner på en slik måte at funksjonen vurderer risikoeksponeringen den selv er ansvarlig for. Dersom det er risiko for at slike interessekonflikter eller uavhengighetsproblemer oppstår, skal internrevisjonen bli bedt om regelmessig å gjennomføre vurderinger av risikostyring og risikorapportering innenfor disse områdene.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til ARAG SE.

## B.7 Utkontraktering

HELP definerer utkontraktering som en avtale mellom et forsikringsselskap og en tjenesteleverandør der tjenesteleverandøren utfører en tjeneste, en aktivitet eller en prosess som ellers ville blitt utført av forsikringsselskapet selv.

Med tanke på selskapets størrelse og kompleksitet, anses utkontraktering som nødvendig for effektiv drift. Før utkontraktering skjer vil HELP foreta en risikovurdering. HELP vil ikke utkontraktere en beslutningsprosess i selskapet eller en annen rolle som tar forretningsrisiko på vegne av selskapet.

De styrevedtatte retningslinjene for utkontraktering skal sikre at HELP har prinsipper for utkontraktering og at utkontraktering i HELP skjer på en effektiv, hensiktsmessig og sikker måte, og påser:

- Kontinuitet i tjenesten
- Kvalitet i leveransen til forsikringstakerne
- Ingen svekkelse i kvaliteten på risikostyringen
- Ingen overdreven økning i operasjonell risiko
- Ingen svekkelse av overvåkingsprosessen
- Lav risiko for brudd på tjenesten

HELP har besluttet å utkontraktere følgende tjenester:

- Regnskap: delvis utkontraktert til en norsk ekspert for betalinger, økonomi og regnskap
- IT-drift: utkontraktert til en norsk ekspert for IT-drift
- Drift av forsikringssystemet: utkontraktert til en norsk utvikler av forsikringssystem
- Telefoni: utkontraktert til en norsk kommunikasjonsekspert for telefon og internett
- Kapitalforvaltning: utkontraktert til et norsk forvaltningsselskap

Ledelsen og styret i HELP har også bestemt seg for å utkontraktere nøkkelfunksjonene:

- Internrevisjon: utkontraktert til en av de globale lederne i revisjon og en av de store fire markedsaktørene
- Aktuar: utkontraktert til ARAG
- Risikostyringsfunksjon: utkontraktert til ARAG

Alle utkontrakterte nøkkelfunksjoner er underlagt krav til egnethet.

## **B.8 Andre opplysninger**

HELP har etablert et hensiktsmessig system for risikostyring og internkontroll for selskapet, tatt i betraktning forretnings- og risikostrategi, operasjonell- og organisasjonsstruktur, risikoprofil og risikokultur.

Retningslinjer og prosesser i det interne kontrollsystemet er underlagt kontinuerlig gjennomgang og oppdatering av de ulike interessentene, særlig ved den uavhengige internrevisjonen. Dette sikrer at kommunikasjonen mellom styret, ledelsen og nøkkelfunksjonene er god, samt at det er etablert korte og direkte rapporteringslinjer, og definerte eskaleringslinjer.

Daglig arbeid støttes av bruk av moderne teknologi for å sikre konsistente og pålitelige data samt tidsriktige og mottakervennlige informasjonsprosesser.

Det effektive samspillet mellom styringssystem, risikostyringsfunksjon og compliancefunksjonen sikrer åpenhet mot Finanstilsynet og revisor, og også spesielt mot kunden.

# C Risikoprofil

Risikostyringsfunksjonen definerer egnede strategier for kontroll av identifiserte risikoer. Dette inkluderer både å bevisst ta risiko og gjennomføre kontrolltiltak i form av risikoreduksjon, beskyttelse, overføring og diversifisering av alle identifiserte og analyserte risikoer. Risikostyringen sørger for at risikoen som faktisk påløper alltid er forenlig med risikostrategien eller den risikobærende kapasiteten.

Den faktiske utnyttelsen av limit-systemet bestemmes konstant ved å sammenligne risikoene som er angitt med de fastsatte grensene og overvåke dem. Det foretas regelmessig en analyse av porteføljen for å tidlig kunne påvise overlappende risikotendenser. Resultatene av risikovervåking og anbefalinger for tiltak blir rapportert til ledelsen regelmessig. Dette gjør beslutningstakere i stand til å proaktivt kunne kontrollere risikoen.

Innenfor omfanget av modellvalideringen utføres ORSA-prosessen, samt annen vanlig analyse, stresstesting, backtesting og scenarioanalyse for risikomoduler, delrisikoer og individuelle parametere. På grunn av selskapets gode kapitaldekning ble det ikke avdekket noen scenarier som kunne medføre brudd på kundens trygghet eller trusler mot selskapets risikoeksponering. Innsiktene fra analysene drøftes med de respektive risikoeierne og styret, og risikoreduserende tiltak eller avdekking av uakseptabel risiko blir diskutert.

## C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Inkludert i dette er risiko for at premieinntekter ikke er tilstrekkelige til å dekke skadeutbetalinger og at avsetninger ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige utbetalinger. HELPs eksponering mot forsikringsrisiko var per 31.12.2023 på TNOK 303.130 (2022: TNOK 359.619).

### Premie- og reserverisiko

Risiko for tap eller ugunstig verdiendring av forsikringsforpliktelser som følge av svingninger i skadefrekvens og gjennomsnittskostnad per skade. Premierisiko er risikoen for tap som oppstår når premieinntekter for en gitt periode ikke er tilstrekkelige til å dekke alle krav og kostnader som oppstår i den aktuelle perioden. Reserverisiko er risikoen for tap som oppstår når tidligere skadereserver ikke er tilstrekkelige til å dekke disse skadene.

### Avgangrisiko

Avgangrisiko er risikoen for tap, eller for ugunstig endring i verdien av forsikringsforpliktelser, som følge av en større avgang av forsikringskontrakter.

## C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoer for tap i markedsverdier på grunn av svingninger i renter, aksjekurser og valutakurser og endring i forsikringstekniske avsetninger som en følge av endring i renter. Markedsrisiko består av renterisiko, egenkapitalrisiko, eiendomsrisiko, spreadrisiko, valutarisiko, og konsentrasjonsrisiko.

Solvenskapitalbehovet for markedsrisikoen er TNOK 80.051 (2022: 70.568 TNOK). Hoveddriverne er egenkapital-, valuta og spreadrisiko.



HELP investerer i henhold til artikkel 132 i direktiv 2009/138 / EC bare investeringer i eiendeler og instrumenter som har risikoer som foretaket kan identifisere, måle, overvåke, administrere, kontrollere og rapportere og på passende måte ta hensyn til ved vurderingen av de samlede solvensbehovene.

Ledende ansatte må sikre at selskapets eiendeler er diversifisert både strategisk og taktisk, med det formål å redusere den samlede risikoen. Ledelsen må derfor sørge for at den finansielle porteføljen er diversifisert strategisk over ulike aktivaklasser i samsvar med investeringsstrategien. Det skal også sikres at eiendelene er taktisk diversifisert gjennom riktig distribusjon innen hver aktivaklasse.

### **C.3 Kredittrisiko/Motpartsrisiko**

Motpartsrisiko er risikoen for at en motpart ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Dette kan være grunnet uventede mislighold eller en forverring av kredittverdigheten til motparter. Risikoreduserende tiltak kan være gjenforsikringsavtaler, verdipapirer og derivater.

Solvenskapitalbehovet for kredittrisikoen er TNOK 22.197 (2022: TNOK 17.493).

Ved vurdering av motpartsrisiko skiller man mellom Type 1 motpartsrisiko som gjelder ratede motparter som banker, og Type 2 som gjelder andre motparter som for eksempel kunder.

HELP har ikke benyttet noen risikoreduserende tiltak.

### **C.4 Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til selskapets manglende evne til å møte sine økonomiske forpliktelser i tide på grunn av utilstrekkelige midler.

Basert på eksisterende strategiske planer utarbeider økonomidirektør likviditetsplaner. HELP har lav risiko for store enkeltutbetalinger utover de månedlige faste utbetalingene, så likviditetsnivået holdes på et stabilt nivå året igjennom. Likviditetsstrategien og risikobufferen revideres årlig av styret basert på de siste årets- og projiserte kontantstrømmer.

I samsvar med forskriftskrav beregnes ingen separat, eksplisitt SCR for likviditetsrisiko.

### **C.5 Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko inkluderer også compliancerisiko. Omdømmerisiko og risikoer som følge av strategiske beslutninger derimot medregnes ikke.

Verdsettelsen av operasjonell risiko beregnes basert på sannsynligheten for at risikoen oppstår og dens konsekvens på resultatregnskapet. Sannsynligheten for forekomst indikerer en operasjonell risiko innenfor en definert periode. Skalaen er kalibrert i en periode på ett år. Vurderingen av effekten kan gjøres både kvalitativt og kvantitativt.

Solvenskapitalbehovet for operasjonell risiko er TNOK 26.863 (2022: TNOK 17.866).

## **C.6 Andre vesentlige risikoer**

Klimaendringer utgjør en betydelig risiko for samfunnet, og forsikringsbransjen er ikke immun mot denne risikoen. Det er tre hovedområder for klimarisiko:

- Overgangsrisiko: Risiko for økonomiske tap som følge av overgangen til lavutslippssamfunnet
- Fysisk risiko: Risiko for skader og økonomisk tap som følge av klimaendringenes fysiske konsekvenser
- Ansvarsrisiko: Risiko for ansvar som følge av å ikke ta høyde for eller motvirke klimarelaterte skader eller tap.

ARAG har et mål om å være klimanøytral innen 2025.

## **C.7 Andre opplysninger**

All vesentlig informasjon er medtatt i tidligere kapitler.

# D Verdsetting for solvensformål

Hver enkelt post i balanseregnskapet beskrives i oversikten under med følgende verddivurderinger:

- Verdivurdering i lokal GAAP
- Verdivurdering for solvensformål
- De materielle verddivurderingsforskjellene

Det er ingen endringer i verdsettelsesmetoder fra 2022.

## D.1 Eiendeler

<b>Assets</b> (in thousand NOK)	<b>Solvency II 2023</b>	<b>Statutory account value 2023</b>	<b>Delta 2023</b>	<b>Solvency II 2022</b>	<b>Solvency II Delta 2023/2022</b>
<b>A. Intangible assets</b>					
I. Goodwill	0	0	0	0	0
II. Deferred acquisition costs	0	0	0	0	0
III. Intangible assets	0	61,714	-61,714	0	0
	<b>0</b>	<b>61,714</b>	<b>-61,714</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Deferred tax assets</b>	<b>0</b>	<b>5,012</b>	<b>-5,012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Pension benefit surplus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Property, plant &amp; equipment held for own use</b>	<b>5,624</b>	<b>5,624</b>	<b>0</b>	<b>4,552</b>	<b>1,072</b>
<b>E. Investments</b>					
I. Property (other than for own use)	0	0	0	0	0
II. Participations	0	0	0	0	0
III. Equities					
1. Equities - listed	0	0	0	0	0
2. Equities - unlisted	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV. Bonds					
1. Government Bonds	271,082	271,082	0	136,067	6,000
2. Corporate Bonds	546,096	546,096	0	574,634	-33,006
3. Structured Bonds	0	0	0	0	0
4. Collateralised securities	0	0	0	0	0
	<b>817,178</b>	<b>817,178</b>	<b>0</b>	<b>710,701</b>	<b>-27,006</b>
V. Investment funds					
1. including equities	135,846	135,846	0	125,711	10,135
2. including government bonds	0	0	0	0	0
3. including corporate bonds	0	0	0	0	0
4. including property	0	0	0	0	0
5. including derivatives	0	0	0	0	0
6. including other financial assets	0	0	0	0	0
	<b>135,846</b>	<b>135,846</b>	<b>0</b>	<b>125,711</b>	<b>10,135</b>
VI. Derivatives	0	0	0	0	0
VII. Deposits other than cash equivalents	23,585	23,585	0	16,996	6,589
VIII. Other investments	0	0	0	0	0
	<b>976,609</b>	<b>976,609</b>	<b>0</b>	<b>853,408</b>	<b>123,201</b>
<b>Amount carried over</b>	<b>982,234</b>	<b>1,048,960</b>	<b>-66,726</b>	<b>857,959</b>	<b>124,275</b>

<b>Amount carried over</b>	<b>982,234</b>	<b>1,048,960</b>	<b>-66,726</b>	<b>857,959</b>	<b>124,275</b>
<b>F. Assets held for index-linked and unit-linked funds</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Loans &amp; mortgages</b>					
I. Loans on policies	0	0	0	0	0
II. Loans and mortgages to individuals	0	0	0	0	0
III. Other loans and mortgages	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. Reinsurance recoverables</b>					
I. Non-life and health similar to non-life	0	0	0	0	0
1. non-life excluding health	0	0	0	0	0
2. Health similar to non-life	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II. Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked					
1. Health similar to life	0	0	0	0	0
2. Life excluding health and index-linked and unit-linked	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III. Life index-linked and unit-linked	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Receivables</b>					
I. Deposits cedants	0	0	0	0	0
II. Insurance and intermediaries	119,244	320,356	-201,111	93,931	25,313
III. Reinsurance receivables	0	0	0	0	0
IV. Receivables (trade, not insurance)	3,732	3,732	0	0	3,732
	<b>122,976</b>	<b>324,088</b>	<b>-201,111</b>	<b>93,931</b>	<b>29,045</b>
<b>J. Other assets</b>					
I. Cash and cash equivalents	109,715	109,715	0	125,151	-15,436
II. Any other assets, not elsewhere shown	7,018	7,018	0	9,900	-2,882
	<b>116,733</b>	<b>116,733</b>	<b>0</b>	<b>135,051</b>	<b>-18,318</b>
<b>Total assets</b>	<b>1,221,94</b>	<b>1,489,781</b>	<b>-267,838</b>	<b>1,086,941</b>	<b>135,002</b>

## Immaterielle eiendeler

De kjøpte immaterielle eiendelene blir aktivert til innkjøpspris og amortisert over sin forventede levetid. I 2023, i henhold til norsk finansiell rapportering, rapporteres immaterielle aktiva tilsvarende et beløp på 61.714 TNOK. Immaterielle eiendeler blir ikke innregnet i Solvens II-balanseregnskapet i henhold til kravene i IAS 38, som sier at ingen priser er tilgjengelige på et aktivt marked.

## Utsatt skattefordel

Utsatt skatt er forskjeller mellom kommersielle og skattemessige verddivurderinger som vil reverseres i de etterfølgende regnskapsår.

Forskjeller hvor reverseringstidspunkt ennå ikke er nøyaktig kjent, forskjeller som avhenger av disponeringer fra selskapet eller en forskjell som bare ville kunne oppstå ved likvideringstidspunktet, blir også tatt i betraktning. Verddivurderingsforskjeller som på reverseringstidspunktet ikke kan dekkes med tilstrekkelig skattepliktig inntekt, eller som ikke kan utbalanseres av motsatte virkninger av utsatt skatt, er utelatt fra beregningen. Diskontering av utsatt skatt er ikke tillatt.

Utsatt skattefordel iht. norske regnskapsregler er på TNOK 5.012. Iht. Solvens II er det i 2023 ingen utsatt skattefordel.

## **Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk**

Anleggsmidler vurderes til sin opprinnelige kostnad, men blir nedskrevet til dagsverdi når et verdifall ikke forventes å være midlertidig. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid blir systematisk avskrevet.

Balanseverdien etter norske regnskapsregler er et passende anslag av den økonomiske verdien under Solvens II for anleggsmidler. Det oppstår dermed ingen forskjeller mellom Solvens II-balanseregnskapet og årsregnskapet. Verdien av eiendom, anlegg og utstyr for eget bruk i 2023 under Solvens II er TNOK 5.624. Dette er sammenlignet med 2022 en økning på TNOK 1.072.

## **Obligasjoner**

Finansielle instrumenter er vurdert til dagsverdi. For finansielle eiendeler som er børsnotert eller oppført eller annen markeds plass der det foregår vanlig handel, er dagsverdien definert som kjøperkursen siste handelsdag og frem til og med balansedagen. Enhver endring i dagsverdien innregnes i resultatregnskapet.

For rentebærende finansielle instrumenter blir de økonomiske verdiene for Solvens II-formål fastsatt til såkalte «dirty prices». «Dirty prices» inkluderer de pro rata-påløpte rentene på verddivurderingsdagen. For børsnoterte aksjer benyttes en dagsverdi tilsvarende markedet.

De samme prinsippene brukes både balanseregnskapet iht. norske regnskapsregler og balanseregnskapet for Solvens II-formål, hvilket innebærer at det ikke er noen forskjeller.

Solvens II-balanseverdien for 2023 er TNOK 817.178. Sammenlignet med 2022 er dette en økning. Veksten er på grunn av en voksende investeringsportefølje forårsaket av bedre markedsytelse og økninger fra overskudd i kontantstrøm.

**Verdipapirfond                      inkludert                      aksjer                      i                      investerte                      midler**  
Finansielle instrumenter blir verdsatt til dagsverdi. For finansielle eiendeler som er børsnotert eller oppført på et annet marked hvor det foregår vanlig handel, er dagsverdien definert som kjøperkursen siste handelsdag og frem til og med balansedagen. Enhver endring i dagsverdien innregnes i resultatregnskapet.

For børsnoterte aksjer benyttes en dagsverdi lik markedet. Denne verdien tilsvare den økonomiske verdien i henhold til artikkel 75 i Solvens II-direktivet 2009/138/EF.

De samme prinsippene brukes for både det balanseregnskapet iht. norske regnskapsregler og balanseregnskapet for Solvens II-formål, hvilket innebærer at det ikke er noen forskjeller.

Solvens II-balanseverdien har for 2023 økt med TNOK 10.135 sammenlignet med 2022 på grunn av markedsytelse og økninger fra overskudd i kontantstrøm.

## **Innskudd eller likvide midler**

Bankinnskuddene er oppført til pålydende verdi. Det nominelle beløpet blir også regnskapsført som økonomisk beløp. Følgelig er det ingen forskjell mellom den kommersielle tilnærmingen og behandlingen i Solvens II-balanseregnskapet.

Verdien av innskuddene i 2023 under Solvens II er i forhold til 2022 økt med TNOK 6.589.

### **Fordringer relatert til forsikringsvirksomhet**

Fordringer som skal betales innen ett år, klassifiseres som driftskapital. Fordringer blir generelt oppført til sin pålydende verdi. En generell godtgjørelse for den latente risikoen for mislighold blir trukket fra fordringene fra forsikringstakere.

På kort sikt (opptil tolv måneder) regnskapsføres det nominelle beløpet som en økonomisk verdi.

Dette resulterer i en forskjell på TNOK 201.111 mellom Solvens II-verdien og beløpet etter norske regnskapsregler. Sammenlignet med 2022 økte Solvens II-verdien med TNOK 25.313, hovedsakelig på grunn av flerårige kontrakter i Sverige og Norge.

### **Fordringer (handel, ikke forsikringsrelaterte)**

Fordringer blir generelt verdsatt til sin pålydende verdi.

På kort sikt (opptil tolv måneder) regnskapsføres det nominelle beløpet som en økonomisk verdi. På lengre sikt (mer enn tolv måneder) blir den økonomiske verdien fastsatt ved å bruke den diskonterte kontantstrømmetoden.

Verdivurderingen av beløpet i henhold til norsk finansiell rapportering i 2023 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2022 ble Solvens II-verdien økt med TNOK 3.732.

### **Kontanter og kontantekvivalenter**

Kontanter og kontantekvivalenter blir oppført til pålydende verdi, som tilsvarer anskaffelsesomkostningene.

Evalueringen blir satt til den økonomiske verdien, som tilsvarer den pålydende verdien.

Verdivurderingen av beløpet i henhold til norsk finansiell rapportering i 2023 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2022 ble Solvens II-verdien redusert med TNOK -15.436.

### **Eventuelle andre aktiva som ikke fremgår på andre steder**

Eventuelle andre aktiva blir oppført til pålydende verdi, tilsvarende anskaffelseskost.

Verdivurderingen av beløpet i henhold til norsk finansiell rapportering i 2023 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2022 ble Solvens II-verdien redusert med TNOK -2.882.

## D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Technical provisions (in TNOK)	Solvency II 2023	Statutory accounts value 2023	Delta 2023	Solvency II 2022	Solvency II Delta 2023/2022
<b>A. Technical provisions</b>					
I. Technical provisions - non-life					
1. Technical provisions - non-life (excluding health)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	735,658	-735,658	0	0
b) Best estimate	357,464	0	357,464	291,238	66,226
c) Risk margin	42,144	0	42,144	33,191	8,953
	<b>399,608</b>	<b>735,658</b>	<b>-336,050</b>	<b>324,429</b>	<b>75,179</b>
2. Technical provisions - health (similar to non-life)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0
b) Best estimate	0	0	0	0	0
c) Risk margin	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II. Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)					
1. Technical provisions - health (similar to life)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0
b) Best estimate	0	0	0	0	0
c) Risk margin	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2. Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0
b) Best estimate	0	0	0	0	0
c) Risk margin	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III. Technical provisions - index-linked and unit-linked					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0
b) Best estimate	0	0	0	0	0
c) Risk margin	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>399,608</b>	<b>735,658</b>	<b>-336,050</b>	<b>324,429</b>	<b>75,179</b>
B. Other technical provisions	0	0	0	0	0
Total technical provisions	<b>399,608</b>	<b>735,658</b>	<b>-336,050</b>	<b>324,429</b>	<b>75,179</b>

### 1. Verdivurdering i henhold til norske regnskapsregler

Tekniske avsetninger består av avsetninger for uopptjent premie (premieavsetninger), erstatningsavsetninger og avsetning for ikke avsløpt risiko. For premie- og erstatningsavsetningene må dessuten minimumskravene oppfylles av hver sektor.

### 2. Evaluering for Solvens II-formål

De individuelle bestanddelene for de tekniske avsetningene er erstatningsavsetninger, herunder avsetninger for eksterne erstatningsutbetalinger og interne saksbehandlingskostnader knyttet til erstatningskrav (ICPC), premieavsetninger inkludert avsetninger for uopptjent premie og forventet gevinst/tap fra eksisterende kontrakter, samt risikomarginen.

### 3. Vesentlige verdivurderingsforskjeller

Forskjellene i den bokførte verdien av de tekniske avsetningene og i Solvens II-balansen vil fremgå tydelig av følgende grunner:

#### a) Formål

Balanseregnskapet er preget av kreditorbeskyttelse. Dermed skal de tekniske avsetningene beregnes i den grad dette i vanlig handelspraksis anses som nødvendig, for å sikre at kravene i forsikringsavtalen blir kontinuerlig overholdt. Denne kreditorbeskyttelsesjusterte beregningen omfatter ytterligere sikkerhetsreserver ved uventet negativ tapsutvikling eller utilstrekkelige reserveberegninger.

Formålet med Solvens II-balansen er den rapporteringsdagsfokuserede fremstillingen av den økonomiske egenkapitalen. Forpliktelser blir derfor beregnet med en sannsynlig kontantverdi, ikke med moderat pålydende verdi og ikke medregnet noen sikkerhetsreserver, og de skal derfor rangeres lavere i Solvens II-balanseregnskapet i forhold til ved den kommersielle tilnærmingen.

#### b) Måling av verdivurderingen

I det kommersielle balanseregnskapet gjøres det en konservativ totalvurdering av hele porteføljen basert på "best estimate" samt en sikkerhetsmargin.

I Solvens II-balansen beregnes erstatningsavsetningen basert på forventede utbetalinger som neddiskonteres til verdivurderingsdagen. Samlet fører dette til en lavere verdivurdering av forpliktelsene i Solvens II-balansen, sammenlignet med den kommersielle balansetilnærmingen.

#### c) Tidsreferanse for verdivurderingen

Reglene for kommersiell verdivurdering tar ikke hensyn til tidsperspektivet når det gjelder forfall av tekniske avsetninger. Solvens II-prinsippene er alle betalinger diskontert til balansedagen. På grunn av denne prosedyren i Solvens II-balanseregnskapet er det foretatt en lavere verdivurdering av forpliktelser i forhold til ved den kommersielle tilnærmingen.

Totalt sett utgjør vurderingsforskjellen for de tekniske avsetningene TNOK 336.050. Her er solvens II-verdien lavere enn ved den kommersielle tilnærmingen.



## D.3 Andre forpliktelser

Comparison of other liabilities local GAAP and Solvency balance (in TNOK)	Solvency II	Statutory accounts value	Delta	Solvency II	Solvency II Delta
	2023	2023	2023	2022	2023/2022
<b>A. Contingent liabilities</b>	0	0	0	0	0
<b>B. Provisions other than technical provisions</b>	62,089	62,089	0	70,199	-8,110
<b>C. Pension benefit obligations</b>	0	0	0	0	0
<b>D. Deposits from reinsurance</b>	0	0	0	0	0
<b>E. Deferred tax liabilities</b>	13,294	0	13,294	26,817	-13,523
<b>F. Financial liabilities</b>					
I. Derivatives	0	0	0	0	0
II. Debts owed to credit institutions	0	0	0	0	0
III. Financial liabilities other than debt owed to credit institutions	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
<b>G. Other liabilities</b>					
I. Insurance & intermediaries payables	8,894	8,894	0	30,307	-21,413
II. Reinsurance payables	0	0	0	0	0
III. Payables (trade, not insurance)	86,282	86,282	0	41,322	44,960
	95,176	95,176	0	71,629	23,547
<b>H. Subordinated liabilities</b>					
I. Subordinated liabilities not in BOF	0	0	0	0	0
II. Subordinated liabilities in BOF	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
<b>I. Any other liabilities, not elsewhere shown</b>	26,745	0	26,745	24,006	2,739
<b>Total liabilities</b>	<b>197,305</b>	<b>157,265</b>	<b>40,039</b>	<b>192,651</b>	<b>4,653</b>

### Avsetninger som ikke er tekniske avsetninger

Verdien i Solvens II-balansen ble redusert med TNOK -8.110 sammenlignet med 2022.

### Utsatt skatteforpliktelse

Utsatt skatt på selskapets individuelle skattesatser fastsettes ut fra forskjeller som oppstår mellom kommersielle og skattemessige grunnlag som vil reverseres i etterfølgende regnskapsår. Det må også tas hensyn til de forskjellene som oppstår når reverseringstidspunktet ikke er nøyaktig fastsatt, eller ved forskjeller som skyldes forhold i selskapet eller som bare oppstår ved likvidasjonstidspunktet.

Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse beregnes ut fra positive og negative verdivurderingsforskjeller mellom kommersielle verdivurderinger og Solvens II-verdivurderinger. Utsatt skatteforpliktelse blir i hvert tilfelle tatt i betraktning som en forpliktelse i Solvens II-balanseregnskapet.

Samlet utsatt skatteforpliktelse i Solvens II-balansen for 2023 overstiger den norske regnskapsstandardverdien for 2023 med TNOK 13.294, og er TNOK 13.523 lavere enn Solvens II-balansen for 2022 på TNOK 26.817.

### Kortsiktig gjeld (handel, ikke forsikring)

Kortsiktig gjeld fra handel oppføres i henhold til avregningsbeløpet. Det er ingen forskjeller i oppføring og måling mellom den kommersielle balansen og Solvens II-balanseregnskapet.

Sammenlignet med 2022 økte verdien i Solvens II-balanseregnskapet i 2023 med TNOK 44.960.

## **Eventuelle andre forpliktelser som ikke fremgår andre steder**

Solvens II-balanseregnskapet i 2023 har økt marginalt med TNOK 2.739 sammenlignet med 2022.

I henhold til «Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper» vises også «avsetning til garantiordningen» nedenfor.

Ved klassifisering av garantiordninger i «eventuelle andre forpliktelser som ikke fremgår andre steder», varierer klassifiseringen, men ikke verdivurderingene, fra den norske regnskapsstandard, grunnet den ulike tilnærmingen innenfor balanseregnskapet.

## **D.4 Alternative verdsettingsmetoder**

Det er ikke blitt benyttet noen alternative metoder for verdivurdering.

## **D.5 Andre opplysninger**

All vesentlig informasjon er nevnt i de foregående kapitlene.

# E Kapitalforvaltning

## E.1 Ansvarlig kapital

### Komponenter i ansvarlig kapital og kapitalens kvalitet

HELPS ansvarlige kapital per 31. desember 2023, i form av et overskudd av eiendeler over gjeld, beløper seg i henhold til Solvens II-balanseregnskapet til TNOK 625.031.

Tellende ansvarlig kapital beløper seg til 572.829 TNOK i henhold delegerte forordning (EU) 2015/35 art. 69 og Solvens II-direktivet 2009/138/EF art. 308b. Dette tallet kan fullt ut klassifiseres som Tier-1 kapital. Forskjellene kan forklares på grunnlag av den kommersielle balansen som følger:

#### Transition local GAAP equity to eligible own funds (in thousand NOK)

	<b>Amount</b>
<b>Own funds according to commercial balance-sheet as of December 31st, 2023</b>	<b>596,858</b>
Revaluation of intangible assets	-61,714
Elimination of deferred tax assets	-5,012
Elimination insurance and intermediaries receivables	-201,111
Revaluation of technical provisions non-life	336,050
Elimination of guarantee scheme provisions	-26,745
Additional deferred tax liabilities	-13,294
<b>Excess of assets over liabilities according to Solvency II balance sheet</b>	<b>625,031</b>

### Utvikling av ansvarlig kapital

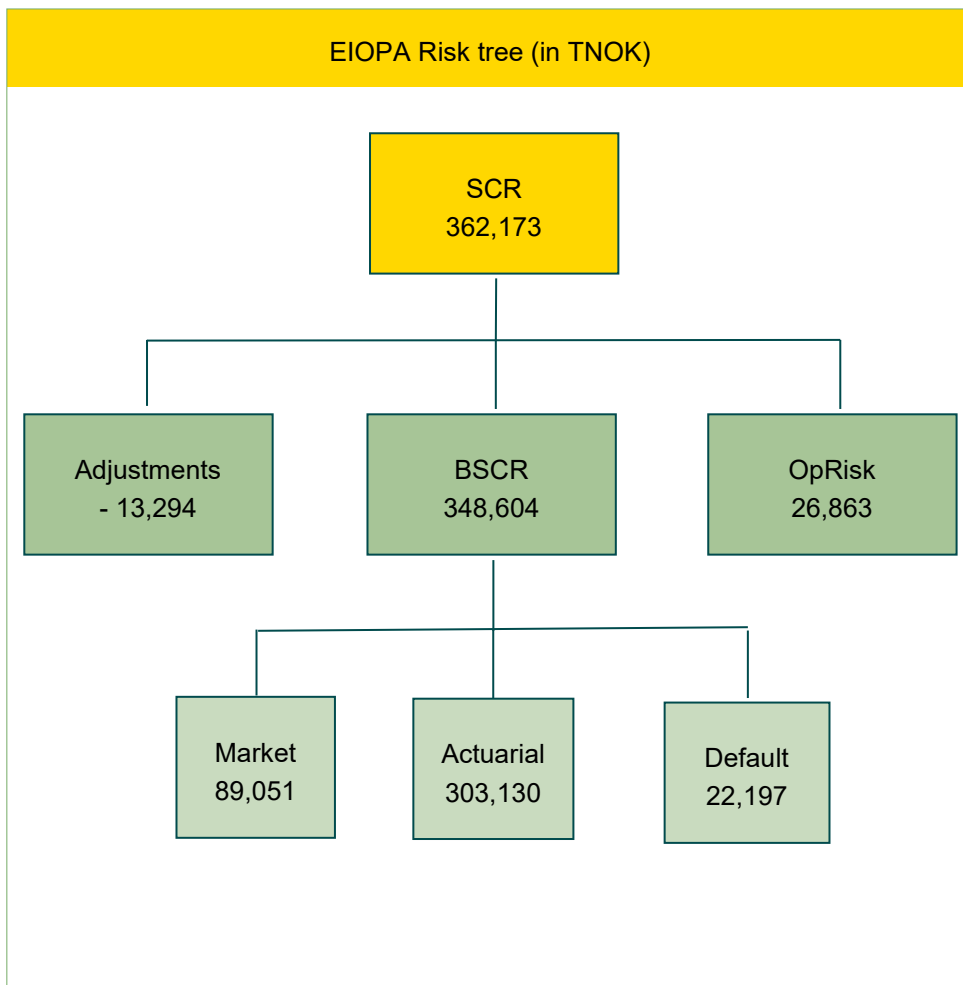
Som en del av ORSA-prosessen i regnskapsåret 2023, gjøres det analyser for å vurdere kapitalsituasjonen til HELP i et treårsperspektiv. Dette innebærer en stresstest av kapitalsituasjonen til selskapet. Dersom det i disse analysene fremkommer at selskapet ikke har tilstrekkelig kapital vil det vurderes ulike former for kompenserende tiltak. I vurderingen av egnetheten til ett eller flere av disse tiltakene må det tas hensyn til hvilket tiltak som gir best effekt og som er gjennomførbart på det aktuelle tidspunktet.

På bakgrunn av analysene i ORSA forventes det ikke å redusere CAR til et nivå som ligger under de regulatoriske kravene. Aktuelle tiltak dersom dette likevel skulle bli tilfelle er:

- Kapitaløkning
- Garanti fra morselskap
- Lån
- Distribusjons-/avlastningsbarriere

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Solvensgraden på 158,2 % ligger over det regulatoriske kravet og selskapets risikotoleranse og risikoappetitt.



HELP benytter ikke en forenklet beregning i standardformelen. Videre bruker foretaket ikke noen virksomhetsspesifikke parametere i henhold til artikkel 104 (7) i direktiv 2009/138/EF.

Minstekapitalkrav ved utgangen av 2023 var TNOK 106.942, som tilsvarer 29,5% av dagens solvenskapitalkrav og representerer en dekningsgrad for minimumskapitalkrav på 535,6%.

### **E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet**

Det ble ikke utarbeidet noen durasjonsbasert egenkapitalrisiko-undermodul med tanke på beregning av solvenskapitalkravene.

### **E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller**

Foretaket bruker standardformel ved beregning av solvenskapitalkravet.

### **E.5 Manglende oppfyllelse av minimumskapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet**

Foretaket har ingen rimelig grunn til å forvente risiko for manglende overholdelse av foretakets minimumskapitalkrav eller solvenskapitalkrav.

## **E.6 Andre opplysninger**

Alle vesentlige opplysninger er nevnt i de foregående kapitlene.

# F Vedlegg

## S.02.01.01.01 Balance sheet

S.02.01.01.01 Balance sheet			
Assets		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Deferred acquisition costs	R0020		0
Intangible assets	R0030	0	61 714 228
Deferred tax assets	R0040	0	5 012 123
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	5 624 396	5 624 396
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	R0070	976 609 446	976 609 446
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Participations	R0090	0	0
Equities	R0100	0	0
Equities - listed	R0110	0	0
Equities - unlisted	R0120	0	0
Bonds	R0130	817 178 210	817 178 210
Government Bonds	R0140	271 081 948	271 081 948
Corporate Bonds	R0150	546 096 262	546 096 262
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Investment funds	R0180	135 846 037	135 846 037
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	23 585 199	23 585 199
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked funds	R0220	0	0
Loans & mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans & mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans & mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	0	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0	0
Non-life excluding health	R0290	0	0
Health similar to non-life	R0300	0	0
Life and health similar to life, excluding health and indexlinked	R0310	0	0
Health similar to life	R0320	0	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	0
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance & intermediaries receivables	R0360	119 244 232	320 355 592
Reinsurance receivables	R0370	0	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 732 062	3 732 062
Own shares	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	109 714 546	109 714 546
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 018 311	7 018 311
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>1 221 942 993</b>	<b>1 489 780 704</b>

Liabilities		Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions – non-life	R0510	399 607 590	735 657 776
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	399 607 590	735 657 776
TP calculated as a w hole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	357 463 573	
Risk margin	R0550	42 144 018	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0	0
TP calculated as a w hole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	0	
Risk margin	R0590	0	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unitlinked)	R0600	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	0
TP calculated as a w hole	R0620	0	
Best Estimate	R0630	0	
Risk margin	R0640	0	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	0
TP calculated as a w hole	R0660	0	
Best Estimate	R0670	0	
Risk margin	R0680	0	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0	0
TP calculated as a w hole	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Risk margin	R0720	0	
Other technical provisions	R0730		0
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	62 088 776	62 088 776
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	13 294 027	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	8 894 427	8 894 427
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	86 281 946	86 281 946
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsew here show n	R0880	26 745 389	0
<b>Total liabilities</b>	R0900	<b>596 912 156</b>	<b>892 922 926</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>		<b>Solvency II value</b>	<b>Statutory accounts value</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	R1000	<b>625 030 837</b>	<b>596 857 778</b>



## S.05.01.01.01 Non-Life

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance)				
Non-life		Direct business and accepted proportional reinsurance		Total
		Legal expenses insurance		
		C0100	C0200	
<b>Premiums written</b>				
Gross - Direct Business	R0110	1 007 097 038		1 007 097 038
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130			0
Reinsurers' share	R0140	0		0
Net	R0200	1 007 097 038		1 007 097 038
<b>Premiums earned</b>				
Gross - Direct Business	R0210	807 351 986		807 351 986
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230			0
Reinsurers' share	R0240	0		0
Net	R0300	807 351 986		807 351 986
<b>Claims incurred</b>				
Gross - Direct Business	R0310	391 351 783		391 351 783
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330			0
Reinsurers' share	R0340	0		0
Net	R0400	391 351 783		391 351 783
<b>Expenses incurred</b>				
	R0550	334 219 164		334 219 164
<b>Administrative expenses</b>				
Gross - Direct Business	R0610	190 838 280		190 838 280
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630			0
Reinsurers' share	R0640	0		0
Net	R0700	190 838 280		190 838 280
<b>Investment management expenses</b>				
Gross - Direct Business	R0710	2 314 946		2 314 946
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730			0
Reinsurers' share	R0740	0		0
Net	R0800	2 314 946		2 314 946
<b>Claims management expenses</b>				
Gross - Direct Business	R0810	0		0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830			0
Reinsurers' share	R0840	0		0
Net	R0900	0		0
<b>Acquisition expenses</b>				
Gross - Direct Business	R0910	141 065 938		141 065 938
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930			0
Reinsurers' share	R0940	0		0
Net	R1000	141 065 938		141 065 938
<b>Overhead expenses</b>				
Gross - Direct Business	R1010	0		0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0		0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030			0
Reinsurers' share	R1040	0		0
Net	R1100	0		0
<b>Other expenses</b>				
	R1210			0
<b>Total expenses</b>	R1300			334 219 164

## S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

### S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance	Total
		Legal expenses insurance	
		C0110	C0180
<b>TP calculated as a whole</b>	R0010	0	0
Direct business	R0020	0	0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040		0
<b>Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default</b>	R0050	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (Non-Replicable portfolio)</b>			
<b>Best Estimate</b>			
<b>Premium provisions</b>			
Gross - Total	R0060	-53 070 638	-53 070 638
Gross - Direct Business	R0070	-53 070 638	-53 070 638
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		0
Total recoverables from reinsurance and SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0
<b>Net Best Estimate of Premium Provisions</b>	R0150	-53 070 638	-53 070 638
<b>Claim provisions</b>			
Gross - Total	R0160	410 534 211	410 534 211
Gross - Direct Business	R0170	410 534 211	410 534 211
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		0
Total recoverables from reinsurance and SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0	0
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0
<b>Net Best Estimate of Claims Provisions</b>	R0250	410 534 211	410 534 211
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260	357 463 573	357 463 573
<b>Total Best estimate - net</b>	R0270	357 463 573	357 463 573
<b>Risk margin</b>	R0280	42 144 018	42 144 018

<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>		C0110	C0180
<b>TP calculated as a whole</b>	R0290	0	0
<b>Best Estimate</b>	R0300	0	0
<b>Risk margin</b>	R0310	0	0
<b>Technical provisions - total</b>			
Technical provisions - total	R0320	399 607 590	399 607 590
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0330	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	R0340	399 607 590	399 607 590
<b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	4	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	4	
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>			
<b>Cash out-flows</b>			
Future benefits and claims	R0370	211 073 088	211 073 088
Future expenses and other cash out-flows	R0380	171 382 499	171 382 499
<b>Cash in-flows</b>			
Future premiums	R0390	435 526 225	435 526 225
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0
<b>Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)</b>			
<b>Cash out-flows</b>			
Future benefits and claims	R0410	409 199 761	409 199 761
Future expenses and other cash out-flows	R0420	1 334 450	1 334 450
<b>Cash in-flows</b>			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
<b>Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations</b>			
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0450		
Technical provisions without transitional on interest rate	R0460	0	0
Best estimate subject to volatility adjustment	R0470	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0480	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0	0
<b>Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business</b>	R0500	77 106 467	77 106 467

## S.23.01.01.01 Own funds

S.23.01.01.01 Own funds						
Basic own funds						
		Total	Tier 1 —	Tier 1 —	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	36 092 325	36 092 325		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	12 037 825	12 037 825		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	524 698 950	524 698 950			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
		Total	Tier 1 —	Tier 1 —	Tier 2	Tier 3
			unrestricted	restricted		
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions						
		Total	Tier 1 —	Tier 1 —	Tier 2	Tier 3
			unrestricted	restricted		
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	572 829 100	572 829 100		0	0
Ancillary own funds						
		Total	Tier 1 —	Tier 1 —	Tier 2	Tier 3
			unrestricted	restricted		
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
<b>Total available own funds to meet the SCR</b>	R0500	572 829 100	572 829 100		0	0
<b>Total available own funds to meet the MCR</b>	R0510	572 829 100	572 829 100		0	0
<b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>	R0540	572 829 100	572 829 100		0	0
<b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>	R0550	572 829 100	572 829 100		0	0
<b>Solvency Capital Requirement</b>	R0580	362 172 660				
<b>Minimum capital requirement</b>	R0600	106 941 572				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0620	1,5816				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0640	5,3565				

### S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve		Total
Excess of assets over liabilities	R0700	625 030 837
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	52 201 737
Other basic own fund items	R0730	48 130 150
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
<b>Reconciliation reserve</b>	<b>R0760</b>	<b>524 698 950</b>
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	77 106 467
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	<b>77 106 467</b>

### S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	89 050 744	89 050 744	0
Counterparty default risk	R0020	22 196 557	22 196 557	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	303 130 496	303 130 496	0
Diversification	R0060	-65 774 037	-65 774 037	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	R0100	348 603 759	348 603 759	

### S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) w ritten premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance	R0020	0	0
Income protection insurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance	R0050	0	0
Other motor insurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance	R0080	0	0
General liability insurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance	R0110	357 463 573	1 007 097 827
Assistance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

### S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation		MCR components
		C0070
Linear MCR	R0300	106 941 572
SCR	R0310	362 172 660
MCR cap	R0320	162 977 697
MCR floor	R0330	90 543 165
Combined MCR	R0340	106 941 572
Absolute floor of the MCR	R0350	32 058 450
<b>Minimum capital requirement</b>	R0400	106 941 572