

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

2022

HELP Forsikring AS

Nøkkeltall

Opptjent premie

596 MNOK

Totalresultat

41 MNOK

Combined Ratio

90 %

Ansvarlig kapital

542 MNOK

SCR

386 MNOK

Solvenskapitaldekning

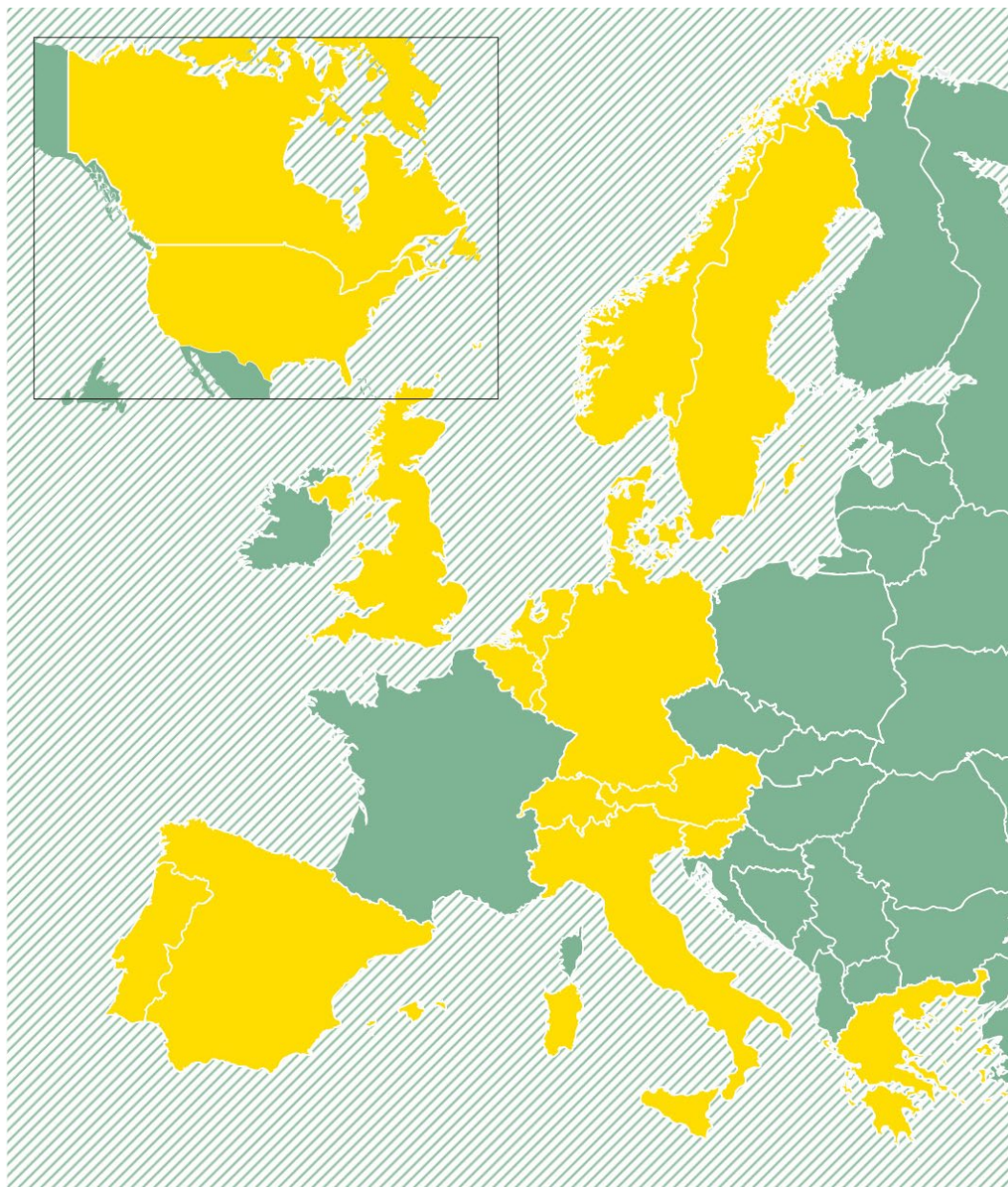
140 %

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 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 2,0 milliarder euro og sysselsetter mer enn 4.700 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 ble etablert i 2005 med produktet boligkjøperforsikring. De senere årene derimot har porteføljen blitt utvidet til også å tilby Advokatforsikring, Forbrukerkjøpsforsikring, ID-tyveriforsikring, WebHELP og Advokatforsikring for små og mellomstore bedrifter.

I 2022 var premieinntektene stabile fra 2021, og HELP leverte et positivt forsikringsmessig resultat i 2021.

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 som HELP er eksponert for relaterer seg til forsikringsrisiko, og selskapet er tilstrekkelig kapitalisert med en solvensgrad på 140 prosent.

A Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

HELP Forsikring AS
Essendrops gate 3, Majorstua
Pb 1870 Vika
0124 Oslo
er et heleid aksjeselskap av et utenlandsk selskap

HELPS eksterne tilsynsorgan er Finanstilsynet:

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
NO-0107 Oslo
Telefon: +47 22 93 98 00
E-post: post@finansstilsynet.no

Siden HELP er del av et utenlandsk konsern er kontaktinformasjon til det tyske tilsynsorganet Bundesanstalt fuer Finanzdienstaufsicht (BaFin):

Bundesanstalt fuer Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Str. 108
53117 Bonn, Germany
Telefon: +49 228 4108 0
E-post: poststelle@bafin.de

HELPS eksterne revisor er:

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
0369 Oslo
Telefon: +47 454 04 063

Konsernstruktur

HELP Forsikring AS 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.

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 ble i 2022 redusert fra TNOK 75.410 i 2021 til TNOK 60.821 i 2022.

HELP Forsikring AS – 2022 og året før (i TNOK)

	2022	2021
Opptjent premie	595,527	614.003
Erstatningskostnader	-285.627	-273.376
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-249.078	-265.207
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-0	-10
Forsikringsresultat	60.821	75.410

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultatet i 2022 var på TNOK 20.330. Dette var en reduksjon på TNOK 645 fra 2021. Detaljer i tabellen under:

Investeringsresultat (i TNOK)

	2022	2021
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	15.822	10.189
Verdiendringer på investeringer	-12.087	13.555
Realisert gevinst og tap på investeringer	-8.759	-1.869
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1.596	-1.546
Sum inntekter fra investeringer	-6.620	20.330

A.4 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 intern revisjonen.

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 ansatterepresentanter i tillegg til at administrerende direktør og økonomidirektør stiller i møtene. Administrerende direktør er bindeleddet mellom styre 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 ansvarlige forretningsområde. Som prosesseiere deltar de med identifisering, håndtering, evaluering og rapportering av risikoer til den årlige gjennomgangen av intern kontroll 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.

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

Underkomiteen 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.

Nøkkelfunksjoner

Organiseringen av HELP består av tre forsvarslinjer. Ledelsen og de ansatte er første linje. Andre linje består av kontrollfunksjonene risikostyring, compliance-funksjon 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 aktuarfunksjonene 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.

Compliance-funksjonen 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 HELPs drift, samt identifikasjon og vurdering av compliance-risikoer.

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 forsikringselskap i vekst og sørger for kontinuerlig optimalisering av sine prosesser. Det var i 2020 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 vedkommendes 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 betales 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, compliance-funksjonen, 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 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 er avhengig av støtte fra ARAG Group Risk Management når det gjelder 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 ekspertanalyser 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 scenarioranalyse, 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 FSA 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 scenarientesting

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 scenarientester. Følgende stresstestingsmetoder kan brukes:

a) Sensitivitetstesting

b) Omvendt stresstesting

En scenarientest 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 Internkontrollsystemet

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 gjeldende krav som kommer.

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.

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

Compliance

Compliance-funksjonen er en del av HELPs interne kontrollsystem og rapporterer direkte til administrerende direktør og viseadministrerende direktør. For å sikre uavhengighet har compliance-funksjonen 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 compliance-funksjonen.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen har ansvar for å undersøke og evaluere arbeidsmåten, effektiviteten og produktiviteten til internkontrollsystemet og andre elementer i styringssystemet. Intern revisor 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 for compliance-funksjonen. 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.

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.

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:

- Intern revisjon, utkontraktert til en av de globale lederne i revisjon og en av de store fire markedsaktørene
- Aktuar, utkontraktert til en norsk aktuar

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 interne revisjonen. Dette sikrer alltid at kommunikasjonen mellom styret, ledelsen og nøkkelfunksjonene er ideell. Dette inkluderer korte og direkte rapporteringsbaner, samt definerte eskaleringsbaner.

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 compliance-funksjon 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 kapital ble det ikke avdekket noen scenarier med brudd på kundens trygghet eller trusler mot selskapets risikoeksponering. Innsiktene fra analysene drøftes med de respektive risikoeierne og styret, og mulige løsninger for reduksjon eller reduksjon av risiko blir utarbeidet.

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko som kommer primært fra det å drive forsikringsvirksomhet. 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 til forsikringsrisiko per 31.12.2022 var på TNOK 359.619 (2021: TNOK 261.651).

Premie- og reserverisiko: Risiko for tap eller ugunstig verdiendring av forsikringsforpliktelser som følge av svingninger i skadefrekvens og gjennomsnittskostnad per skade. Begrepet premierisiko angir den spesifikke 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. Begrepet reserverisiko gjelder den spesifikke risikoen for tap som oppstår når tidligere skadereserver ikke er tilstrekkelige til å dekke disse skadene.

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, spred risiko, valutarisiko, og konsentrasjonsrisiko.

Solvenskapitalbehovet for markedsrisikoen er TNOK 70.568 (2021: 90.377 TNOK). Hoveddriverne er egenkapital- og konsentrasjonsrisiko.

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 17.493 (2021: TNOK 14.201).

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.

Økonomidirektør er ansvarlig for å utarbeide likviditetsbudsjett basert på eksisterende strategiske planer. 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 årene 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 compliance-risiko. 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 17.866 (2021: TNOK 18.449).

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.

HELP Forsikring ønsker å være en ressurs for alle, også den fremtidige generasjonen. Det ble i 2022 igangsatt et prosjekt for klimarisiko som består av tre steg.

- Beregne utslipp og konsekvensen av utslippene
- Kutte utslippene
- Kompensere for de utslippene vi ikke klarer å kutte

ARAG har et mål om å være klimanøytral innen 2025. HELP kommer allerede til å være klimanøytrale i 2023.

C.7 Annen informasjon

All vesentlig informasjon er medtatt i tidligere kapitler.

D Verdsetting for solvensformål

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

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

Det er ingen endringer i verdsettelsesmetoder fra 2019.

D.1 Eiendeler

Assets (in thousand NOK)	Solvency	Statutory	Delta	Solvency	Solvency
	II	account		II	II Delta
	2022	value	2022	2021	2022/2021
A. Intangible assets					
I. Goodwill	0	0	0	0	0
II. Deferred acquisition costs	0	0	0	0	0
III. Intangible assets	0	43,843	-43,843	0	0
	0	43,843	-43,843	0	0
B. Deferred tax assets	0	1.367	-1.367	0	0
C. Pension benefit surplus	0	0	0	0	0
D. Property, plant & equipment held for own use	4,552	4,552	0	3,856	695
E. Investments					
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
	0	0	0	0	0
IV. Bonds					
1. Government Bonds	136,067	136,067	0	130,067	6,000
2. Corporate Bonds	574,634	574,634	0	607,639	-33,006
3. Structured Bonds	0	0	0	0	0
4. Collateralised securities	0	0	0	0	0
	710,701	710,701	0	737,707	-27,006
V. Investment funds					
1. including equities	125,711	125,719	-8	153,468	-27,757
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
	125,711	125,719	-8	153,468	-27,757
VI. Derivatives	0	0	0	0	0
VII. Deposits other than cash equivalents	16,996	16,996	0	34,696	-17,700
VIII. Other investments	0	0	0	0	0
	853,408	853,416	-8	925,871	-72,463
Amount carried over	857,959	903,178	-45,219	929,727	-71,768

Amount carried over	857,959	903,178	-45,219	929,727	-71,768
F. Assets held for index-linked and unit-linked funds	0	0	0	0	0
G. Loans & mortgages					
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
	0	0	0	0	0
H. Reinsurance recoverables					
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	0	0	0	0	0
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
	0	0	0	0	0
III. Life index-linked and unit-linked	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
I. Receivables					
I. Deposits cedants	0	0	0	0	0
II. Insurance and intermediaries	93,931	97,730	-3,799	65,217	28,714
III. Reinsurance receivables	0	0	0	0	0
IV. Receivables (trade, not insurance)	0	0	0	1,843	-1,843
	93,931	97,730	-3,799	67,060	26,871
J. Other assets					
I. Cash and cash equivalents	125,151	125,151	0	126,254	-1,103
II. Any other assets, not elsewhere shown	9,900	9,900	0	13,094	-3,194
	135,051	135,051	0	139,348	-4,297
Total assets	1,086,94	1,135,959	-49,018	1,136,135	-49,194

Immaterielle eiendeler

De kjøpte immaterielle eiendelene blir aktivert til innkjøpspris og amortisert over sin forventede levetid. I 2022, i henhold til norsk finansiell rapportering, rapporteres immaterielle aktiva tilsvarende et beløp på 43.843 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 verdifulderinger 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. Verdivurderingsforskjeller 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. norsk GAAP er på TNOK 1.367. Iht. Solvens II er det i 2022 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 2022 under Solvens II er TNOK 4.552. Dette er sammenlignet med 2021 en reduksjon på TNOK 695.

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 2022 er TNOK 27.006 lavere enn 2021.

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 tilsvarer 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 for 2022 er TNOK 27.757 lavere enn i 2021.

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 2022 under Solvens II er i forhold til 2021 redusert med TNOK 17.700.

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 3.799 mellom Solvens II-verdien og beløpet etter norske regnskapsregler. Sammenlignet med 2021 reduserte Solvens II-verdien med TNOK 28.714.

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 2022 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2021 ble Solvens II-verdien redusert med TNOK 1.843.

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 2022 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2021 reduserte Solvens II-verdien med TNOK 1.103.

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 2022 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2021 ble Solvens II-verdien redusert med TNOK 3.194.

D.2 Tekniske avsetninger

Technical provisions (in TNOK)	Solvency II 2022	Statutory accounts value 2022	Delta 2022	Solvency II 2021	Solvency II Delta 2022/2021
A. Technical provisions					
I. Technical provisions - non-life					
1. Technical provisions - non-life (excluding health)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	484,815	-484,815	0	0
b) Best estimate	291,238	0	291,238	335,011	-43,774
c) Risk margin	42,153	0	42,153	30,005	12,148
	333,391	484,815	-151,424	365,017	-31,626
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
	0	0	0	0	0
				0	0
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
	0	0	0	0	0
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
	0	0	0	0	0
				0	0
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
	0	0	0	0	0
	333,391	484,815	-151,424	365,017	-31,626
B. Other technical provisions	0	0	0	0	0
Total technical provisions	333,391	484,815	-151,424	365,017	-31,626

1. Verdivurdering i henhold til norske regnskapsregler

Tekniske avsetninger består av avsetninger for uopptjent premie (premieavsetninger), erstatningsavsetninger og avsetning for ikke avløpt 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 151.424. Her er solvens II-verdien lavere enn ved den kommersielle tilnærmingen.

D.3 Øvrige forpliktelser

Comparison of other liabilities local GAAP and Solvency balance (in TNOK)	Solvency II	Statutory accounts value	Delta	Solvency II	Solvency II Delta
	2022	2022	2022	2021	2022/2021
A. Contingent liabilities	0	0	0	0	0
B. Provisions other than technical provisions	70,199	70,199	0	144,081	-73,883
C. Pension benefit obligations	0	0	0	0	0
D. Deposits from reinsurance	0	0	0	0	0
E. Deferred tax liabilities	24,576	0	24,576	30,239	-5,663
F. Financial liabilities					
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
G. Other liabilities					
I. Insurance & intermediaries payables	30,307	30,307	0	0	30,307
II. Reinsurance payables	0	0	0	0	0
III. Payables (trade, not insurance)	41,322	41,322	0	15,851	25,471
	71,629	71,629	0	15,851	55,778
H. Subordinated liabilities					
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
I. Any other liabilities, not elsewhere shown	24,006	0	24,006	22,898	1,109
Total liabilities	190,410	141,828	48,582	213,069	-22,658

Avsetninger som ikke er tekniske avsetninger

Verdien i Solvens II-balansen ble redusert med TNOK 73.883 sammenlignet med 2021.

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 2022 overstiger den norske regnskapsstandardverdien for 2022 med TNOK 24.576, og er TNOK 5.663 lavere enn Solvens II-balansen for 2021 på TNOK 30.239.

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 2021 økte verdien i solvens II-balanseregnskapet i 2022 med TNOK 25.471

Eventuelle andre forpliktelser som ikke fremgår andre steder

Solvens II-balanseregnskapet i 2022 er TNOK 1.109 høyere enn for 2021.

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 regnskapsstandarden, grunnet den ulike tilnærmingen innenfor balanseregnskapet.

D.4 Alternative verdivurderingsmetoder

Det er ikke blitt benyttet noen alternative metoder for verdivurdering.

D.5 Eventuell annen informasjon

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 2022, i form av et overskudd av eiendeler over gjeld, beløper seg i henhold til Solvens II-balanseregnskapet til TNOK 563.140.

Tellende ansvarlig kapital beløper seg til 563.140 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)

	Amount
Own funds according to commercial balance-sheet as of December 31st, 2020	509,316
Revaluation of intangible assets	-43,843
Additional deferred tax assets	-1,367
Elimination of insurance and intermediaries receivables	-8
Revaluation of technical provisions non-life	-3,799
Revaluation of provisions other than technical provisions	151,424
Guarantee scheme provision	-24,006
Additional deferred tax liabilities	-24,576
Others	563,140
Excess of assets over liabilities according to Solvency II balance sheet	509,316

Utvikling av ansvarlig kapital

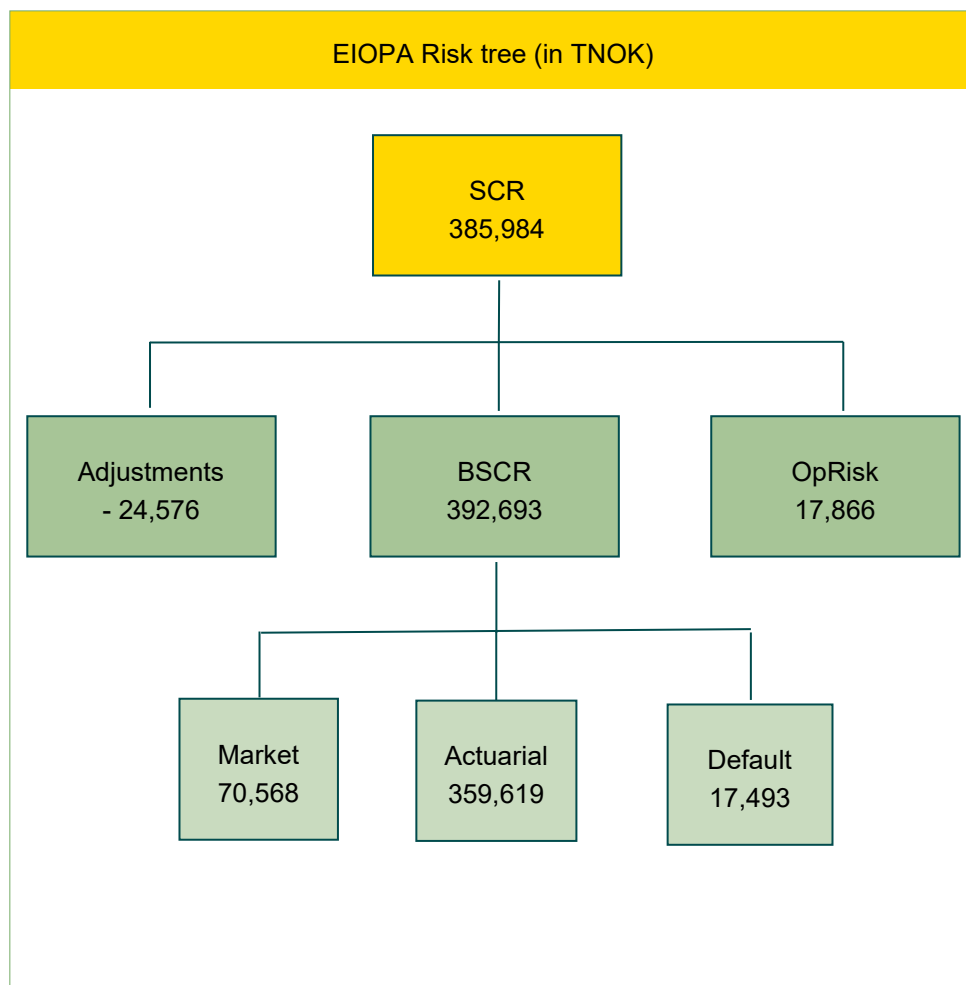
Som en del av ORSA-prosessen i regnskapsåret 2022, gjøres det analyser for å vurdere kapital situasjonen til HELP i et treårsperspektiv. Dette innebærer en stresstest av kapital situasjonen til selskapet. Dersom det i disse analysene fremkommer at selskapet ikke har tilstrekkelig kapital vil det vurderes 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 minimumskapitalkrav

Solvensgraden på 140,3 % 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.

Minimum kapitalkrav ved utgangen av 2022 var TNOK 96.496, som tilsvarer 25 prosent av dagens solvenskapitalkrav og representerer en dekningsgrad for minimumskapitalkrav på 561,4 prosent.

E.3 Bruk av durasjonsbasert egenkapitalrisiko-undermodul ved beregning av solvenskapitalkrav

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

E.4 Forskjellen mellom standardformelen og hvilken som helst intern modell som brukes

Foretaket bruker standardformel ved beregning av solvenskapitalkravet.

E.5 Manglende overholdelse av minimumskapitalkravet og solvenskapitalkravet

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

E.6 Eventuelle andre opplysninger

Alle vesentlige opplysninger er nevnt i de foregående kapitlene.

F Vedlegg

S.02.01.01.01 Balance sheet			Solvency II value	Statutory accounts value	
			C0010	C0020	
Assets	Goodwill	R0010			
	Deferred acquisition costs	R0020			
	Intangible assets	R0030	0,00	43 842 973,41	
	Deferred tax assets	R0040	0,00	0,00	
	Pension benefit surplus	R0050	0,00		
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	4 551 705,59	4 551 705,59	
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	853 407 756,59	853 407 756,59	
	Property (other than for own use)	R0080	0,00		
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00		
	Equities	R0100	0,00		
	Equities - listed	R0110	0,00		
	Equities - unlisted	R0120	0,00		
	Bonds	R0130	710 700 864,59	710 700 864,59	
	Government Bonds	R0140	136 066 968,70	136 066 968,70	
	Corporate Bonds	R0150	574 633 895,89	574 633 895,89	
	Structured notes	R0160	0,00	0,00	
	Collateralised securities	R0170	0,00	0,00	
	Collective Investments Undertakings	R0180	125 710 717,61	125 710 717,61	
	Derivatives	R0190	0,00	0,00	
	Deposits other than cash equivalents	R0200	16 996 174,39	16 996 174,39	
	Other investments	R0210	0,00		
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00		
	Loans and mortgages	R0230	0,00		
	Loans on policies	R0240	0,00		
	Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00		
	Other loans and mortgages	R0260	0,00		
	Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00		
	Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00		
	Non-life excluding health	R0290	0,00		
	Health similar to non-life	R0300	0,00		
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00		
	Health similar to life	R0320	0,00		
	Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00		
	Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00		
	Deposits to cedants	R0350	0,00		
	Insurance and intermediaries receivables	R0360	93 930 870,01	98 665 185,14	
	Reinsurance receivables	R0370	0,00		
	Receivables (trade, not insurance)	R0380	0,00	0,00	
	Own shares (held directly)	R0390	0,00		
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0,00		
	Cash and cash equivalents	R0410	125 150 759,64	125 298 430,16	
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	9 900 313,21	9 193 980,78	
	Total assets	R0500	1 086 941 405,04	1 134 960 031,67	
	Liabilities	Technical provisions - non-life	R0510	333 391 071,00	455 512 343,02
		Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	333 391 071,00	455 512 343,02
Technical provisions calculated as a whole		R0530	0,00		
Best Estimate		R0540	291 237 687,82		
Risk margin		R0550	42 153 383,18		
Technical provisions - health (similar to non-life)		R0560	0,00		
Technical provisions calculated as a whole		R0570	0,00		
Best Estimate		R0580	0,00		
Risk margin		R0590	0,00		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)		R0600	0,00		
Technical provisions - health (similar to life)		R0610	0,00		
Technical provisions calculated as a whole		R0620	0,00		
Best Estimate		R0630	0,00		
Risk margin		R0640	0,00		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)		R0650	0,00		
Technical provisions calculated as a whole		R0660	0,00		
Best Estimate		R0670	0,00		
Risk margin		R0680	0,00		
Technical provisions - index-linked and unit-linked		R0690	0,00		
Technical provisions calculated as a whole		R0700	0,00		
Best Estimate		R0710	0,00		
Risk margin		R0720	0,00		
Other technical provisions		R0730			
Contingent liabilities		R0740	0,00		
Provisions other than technical provisions		R0750	70 198 860,47	29 258 887,17	
Pension benefit obligations		R0760	0,00	0	
Deposits from reinsurers		R0770	0,00	0	
Deferred tax liabilities		R0780	24 575 977,16	6 541 470,59	
Derivatives		R0790	0,00		
Debts owed to credit institutions		R0800	0,00		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810	0,00		
Insurance & intermediaries payables		R0820	30 307 417,74	0	
Reinsurance payables		R0830	0,00	0	
Payables (trade, not insurance)	R0840	41 321 831,32	0,00		
Subordinated liabilities	R0850	0,00			
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00			
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00			
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	24 006 359,00	142 395 111,14		
Total liabilities	R0900	523 801 516,69	633 707 811,92		
Excess of assets over liabilities	R1000	563 139 888,35	501 252 219,75		

Sheets:		Z Axis:		Line of Business for: non-life in		Total		
S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-pro				Legal expenses insurance				
				C0100		C0200		
Premiums w	Gross - Direct Business	R0110	579 436 826,59	579 436 826,59				
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120						
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130						
	Reinsurers' share	R0140						
	Net	R0200	579 436 826,59	579 436 826,59				
Premiums e	Gross - Direct Business	R0210	595 526 705,94	595 526 705,94				
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230						
	Reinsurers' share	R0240	0	0				
	Net	R0300	595 526 705,94	595 526 705,94				
Claims incur	Gross - Direct Business	R0310	273 375 958,12	273 375 958,12				
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320						
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330						
	Reinsurers' share	R0340						
	Net	R0400	273 375 958,12	273 375 958,12				
Changes in c	Gross - Direct Business	R0410	2 783 620,46	2 783 620,46				
	Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0				
	Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430						
	Reinsurers' share	R0440	0	0				
	Net	R0500	2 783 620,46	2 783 620,46				
Expenses incurred		R0550	250 673 892,73	250 673 892,73				
	Administrat	Gross - Direct Business	R0610	249 078 347,89	249 078 347,89			
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630					
		Reinsurers' share	R0640	0	0			
		Net	R0700	249 078 347,89	249 078 347,89			
	Investment	Gross - Direct Business	R0710	1 595 544,84	1 595 544,84			
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0			
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730					
		Reinsurers' share	R0740	0	0			
		Net	R0800	1 595 544,84	1 595 544,84			
	Claims man	Gross - Direct Business	R0810					
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820					
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830					
		Reinsurers' share	R0840					
		Net	R0900					
	Acquisition	Gross - Direct Business	R0910					
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920					
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930					
		Reinsurers' share	R0940					
		Net	R1000					
	Overhead ex	Gross - Direct Business	R1010					
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020					
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030					
		Reinsurers' share	R1040					
		Net	R1100					
	Other expenses		R1200					
Total expenses		R1300		250 673 892,73				

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions			Direct business and accepted p					
			Legal expenses insurance	Total Non-Life obligation				
			C0110	C0180				
Technical provisions calculated as a whole			R0010					
Direct business			R0020					
Accepted proportional reinsurance business			R0030					
Accepted non-proportional reinsurance			R0040					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default			R0050					
Technical pr	Best estima	Premium pr	Gross - Total	R0060	-85 903 891,78	-85 903 891,78		
			Gross - direct business	R0070	-85 903 891,78	-85 903 891,78		
			Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080				
			Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090				
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses	R0100				
			Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before	R0110				
			Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120				
			Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130				
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0140	0,00			
			Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-85 903 891,78	-85 903 891,78		
			Claims prov	Gross - Total	Gross - direct business	R0160	377 141 579,60	377 141 579,60
					Gross - accepted proportional reinsurance business	R0170	377 141 579,60	377 141 579,60
					Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0180		
					Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses	R0190		
					Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before	R0200		
	Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0210						
	Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0220						
	Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0230						
	Net Best Estimate of Claims Provisions	R0240						
	Total Best estimate - gross	R0250			377 141 579,60	377 141 579,60		
	Total Best estimate - net	R0260			291 237 687,82	291 237 687,82		
	Risk margin	R0270			291 237 687,82	291 237 687,82		
	Risk margin	R0280	42 153 383,18	42 153 383,18				
	Amount of t	TP as a whole		R0290				
		Best estimate		R0300				
		Risk margin		R0310				
	Technical pr	Technical provisions - total		R0320	333 391 071,00	333 391 071,00		
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default		R0330	0,00	0,00				
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total		R0340	333 391 071,00	333 391 071,00				
Line of Busi	Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups		R0350	5				
	Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups		R0360	5				
Cash-flows c	Cash out-fl	Future benefits and claims	R0370	191 386 402,54	191 386 402,54			
		Future expenses and other cash-out flows	R0380	162 686 591,61	162 686 591,61			
	Cash in-flow	Future premiums	R0390	439 976 885,92	439 976 885,92			
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400					
Cash-flows c	Cash out-fl	Future benefits and claims	R0410	375 979 034,82	375 979 034,82			
		Future expenses and other cash-out flows	R0420	1 162 544,78	1 162 544,78			
	Cash in-flow	Future premiums	R0430					
		Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440					
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations			R0450					
Best estimate subject to transitional of the interest rate			R0460					
Technical provisions without transitional on interest rate			R0470					
Best estimate subject to volatility adjustment			R0480					
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures			R0490					

Sheets: Z Axis:

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	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	36 092 325,00	36 092 325,00			0,00
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	12 037 825,28	12 037 825,28			0,00
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic o	R0040	0,00	0,00			0,00
	Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00		
	Surplus funds	R0070	0,00	0,00			
	Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
	Share premium account related to preference shares	R0110	0,00		0,00	0,00	0,00
	Reconciliation reserve	R0130	493 572 132,27	493 572 132,27			
	Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
Other own fund items approved by the supervisory authority a	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Own funds from the financial statements that should not be re	R0220	0,00					
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institution	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total basic own funds after deductions	R0290	541 702 282,55	541 702 282,55	0,00	0,00	0,00	
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00				
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or t	R0310	0,00				
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00				
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subord	R0330	0,00				
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Dire	R0340	0,00				
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2)	R0350	0,00				
	Supplementary members calls under first subparagraph of Art	R0360	0,00				
	Supplementary members calls - other than under first subpara	R0370	0,00				
Other ancillary own funds	R0390	0,00					
Total ancillary own funds	R0400	0,00				0,00	
Available amounts	Total available own funds to meet the SCR	R0500	541 702 282,55	541 702 282,55	0,00	0,00	0,00
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	541 702 282,55	541 702 282,55	0,00	0,00	0,00
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	541 702 282,55	541 702 282,55	0,00	0,00	0,00
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	541 702 282,55	541702282,6	0,00	0,00	
SCR	R0580	385 983 737,51					
MCR	R0600	96 495 934,38					
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1,4034					
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	5,6137					

Sheets:	Z Axis:		
S.23.01.01.02 Reconciliation reserve			C0060
			C0060
Reconciliati	Excess of assets over liabilities	R0700	563 139 888,35
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0,00
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	21 437 605,80
	Other basic own fund items	R0730	48 130 150,28
	Adjustment for restricted own fund items in respect of matchin	R0740	0,00
Reconciliation reserve		R0760	493 572 132,27
Expected pr	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life bus	R0770	
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life	R0780	107 025 631,59
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	107 025 631,59

Article 112: No (s2c_AO:x0)
 Sheets: Z Axis:

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement		Net solvency capital requireme	Gross solvency capital requirem	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	70 568 015,23	70 568 015,23	0,00
Counterparty default risk	R0020	17 492 654,95	17 492 654,95	0,00
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	0	0	
Non-life underwriting risk	R0050	359 618 734,07	359 618 734,07	0,00
Diversification	R0060	-54 985 937,03	-54 985 937,03	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	392 693 467,22	392 693 467,22	

S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reins		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	71 152 689,28

S.28.01.01.02 Background information		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate of expected claims (including expected incurred but not reported claims) written premiums in the last 12 months	
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	291 237 687,82	579 436 826,59
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

Sheets:		Z Axis:
S.28.01.01.05 Overall MCR calculation		C0070
		C0070
Linear MCR	R0300	71 152 689,28
SCR	R0310	385 983 737,51
MCR cap	R0320	173 692 681,88
MCR floor	R0330	96 495 934,38
Combined MCR	R0340	96 495 934,38
Absolute floor of the MCR	R0350	25 757 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	96 495 934,38