



Rett skal være rett. For alle.



Årsrapport 2025 HELP Forsikring AS





Innhold

ÅRSBERETNING	2
RESULTAT	7
BALANSE	8
NOTER	9
EGENKAPITALOPPSTILLING	20
KONTANTSTRØM	21

Årsberetning for 2025

Virksomhetens art og lokalisering

HELP Forsikring er et norsk forsikringsselskap underlagt tilsyn fra Finanstilsynet. Hovedkontoret er i Oslo. HELP Forsikring etablerte i 2025 en filial i Helsinki, og selskapet har nå filialer i Sverige, Danmark og Finland. Selskapet tilbyr advokathjelp gjennom ulike rettshjelpsforsikringer.

Selskapet er et heleid datterselskap av ARAG - et tysk forsikringsselskap med advokattjenester gjennom forsikring som spesialfelt. ARAG er representert i 19 land og er verdens største rettshjelpsforsikringsselskap.

Visjon

HELP Forsikring sin visjon er "Rett skal være rett. For alle".

Forretningsidé

Vi leverer advokattjenester som forsikring slik at alle kan iverata sin rettigheter.

Resultat og finansiell stilling

Bokførte driftsinntekter for 2025 beløper seg til 1 109,2 millioner kroner (970,4 millioner kroner i 2024). Selskapets totalresultat for 2025 beløper seg til 120,1 millioner kroner (110,4 millioner kroner i 2024).

Totalt antall forsikrede ved årets utgang var ca. 4,9 millioner (ca. 4,7 millioner i 2024).

HELP Forsikring hadde ved årets slutt en egenkapital på 703,9 millioner kroner. Selskapets solvenskapital beløp seg til 835,5 millioner, mens solvenskapitalkravet (SCR) var 447,1 millioner. Dette gir en solvensgrad (CAR) på 187 %.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at totalresultatet på 120,1 millioner kroner i HELP Forsikring overføres med 113,2 millioner kroner til annen opptjent egenkapital og 6,9 millioner kroner til garantiordningen.

Risiko og kapitalstyring

Styret har gjennomgått de samlede forhold som kan påvirke HELP Forsikring sitt regnskapsførte resultat og den finansielle stillingen. Basert på tilgjengelig informasjon per balansedato vurderer styret at det foreligger håndterbar usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling. Som et forsikrings-selskap, med kjernevirksomhet innen rettskjøpsforsikring, er risiko og risikostyring en naturlig og kritisk del av HELP Forsikring sin virksomhet. Selskapet har gjennom risikostyringsfunksjonen fastsatt definerte mål og strategier for kontroll av identifiserte risikoer. Dette inkluderer rutiner for løpende kontroll og oppfølging av risikoer samt kontrolltiltak for risikoreduksjon.

HELP Forsikring er eksponert for risikoer knyttet til skaderisiko, markedsrisiko, kredittrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Selskapet har imidlertid robuste risikostyringsprosesser, herunder etablerte avsetningsmodeller, klare rammer for investeringsvirksomhet, diversifisering av motparter og systematisk overvåkning av likviditet og kapitaldekning. Styret mener at disse tiltakene gir en solid buffer mot uforutsette hendelser og reduserer sannsynligheten for vesentlige negative utslag på resultat eller finansiell stilling.

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. Risikoen håndteres gjennom gode avsetningsmodeller, og styret vurderer forsikringsrisikoen som lav.

Markedsrisiko er risiko 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, spred risiko, valutarisiko, og konsentrasjonsrisiko. Styret godkjenner årlig investeringsstrategien som ligger til grunn for selskapets investeringer og som setter rammene for at selskapets investeringer er innenfor selskapets risikovillighet, med kvartalsvis rapportering til styret. Styret vurderer risikoprofilen til selskapets finansielle investeringer i markedet som lav.

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. Risikoreducerende tiltak kan være gjenforsikringsavtaler, verdipapirer og derivater. Motpartsrisikoen inngår som en del av kapitalforvaltningsstrategien og overvåkes løpende sammen med øvrige risikoer knyttet til kapitalforvaltningen. Diversifisering og valg av solide

motparter med tilfredsstillende kredittkvalitet er sentrale tiltak i risikostyringen. Styret vurderer motpartsrisikoen til selskapet som lav.

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til selskapets manglende evne til å møte sine økonomiske forpliktelser i tide på grunn av utilstrekkelige midler. Kontantstrømmene er forutsigbare, og foretaket opprettholder tilstrekkelige likviditetsreserver. Styret vurderer risikoen som lav.

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. HELP Forsikring håndterer operasjonell risiko gjennom et helhetlig rammeverk for operasjonell risikostyring. Rammeverket omfatter tydelige styrings- og ansvarsstrukturer, effektive kontrollprosesser og robuste beredskaps- og kontinuitetsløsninger, og bidrar til forsvarlig drift og kontinuitet i virksomheten.

Det foretas regelmessige analyser av risikoer. Resultatet av analysene samt eventuelle anbefalinger for tiltak rapporteres løpende til styret. Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret. Selskapet er et lønnsomt selskap med overskudd og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt. Likviditetsrisikoen i selskapet er meget lav.

Styret presiserer at vurderinger av fremtidige forhold alltid innebærer en iboende usikkerhet. Prognoser, estimater og forventninger bygger på forutsetninger som kan endre seg som følge av markedsforhold, regulatoriske endringer, kundeadferd, skadeutvikling og makroøkonomiske forhold. Selv om styret vurderer at selskapet har gode prosesser for risikostyring og resultatoppfølging, kan faktisk utvikling avvike vesentlig fra de vurderingene som fremkommer i årsberetningen.

Sentrale immaterielle ressurser

HELP Forsikrings forretningsmodell er i stor grad avhengig av robuste og effektive IT-systemer. Digitale plattformer, saksbehandlingssystemer, data og teknologiske arbeidsverktøy utgjør kjernekomponenter i leveransen av juridiske tjenester. Disse immaterielle ressursene er sentrale for kvalitet, effektivitet og skalerbarhet i virksomheten, og bidrar vesentlig til selskapets verdiskaping og konkurransekraft.



Selskapets framtidsutsikter

HELP Forsikring har solgt produkter innenfor fem produktkategorier i 2025; Boligkjøperforsikring, Advokatforsikring privat, Advokatforsikring bedrift, ID-tyveriforsikring og WebHelp.

Boligkjøperforsikring distribueres gjennom eiendomsmeglere og HELP Forsikring har oppnådd betydelig distribusjon. Selskapet har avtaler med eiendomsmeglerkjeder som representerer ca. 70 % av boligomsetningen i Norge. Fra 2022 ble det endringer i avhendingsloven. Dette kan føre til endringer i skadebildet til selskapet. Tre år etter at den nye loven ble innført anser vi ikke dette som en betydelig risiko som vi ikke klarer å håndtere. Boligmarkedet har holdt seg stabilt godt gjennom året til tross for at økonomien i skandinaviske husholdninger har vært under press fra økte renter og inflasjon. Salget av Boligkjøperforsikringer har vært bra og som forventet for året. Vi går inn i 2026 med tegn til god aktivitet i boligmarkedet og forventer at 2026 også blir et stabilt år.

ID-tyveriforsikring og WebHelp selges primært gjennom kollektive avtaler med telekomselskaper og banker.

Advokatforsikring selges i hovedsak via organisasjoner. Det er inngått avtaler med 26 forbund inkludert Sverige og tre organisasjoner underlagt NHO. I tillegg er det inngått avtale om individuelt salg via LOfavør. Selskapet har håndtert i alt rundt 405.000 større og mindre saker siden oppstarten og kontinuerlige kundeundersøkelser bekrefter høy kundetilfredshet. I 2025 bekrefter 93 % med avsluttet sak at de vil anbefale HELP Forsikring til venner og kjente.

Selskapet forventer fortsatt positive resultater i fremtiden og vurderes som solid og tilstrekkelig kapitalisert. Styret anser selskapets framtidsutsikter som gode, og bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Vurderingen er basert på selskapets kapitaldekning, likviditet og forventet resultatutvikling.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet i selskapet anses å være godt og ifølge Great Place To Work (GPTW) er HELP Forsikring i toppen blant Norges mest attraktive steder å jobbe. GPTW måler trivsel og arbeidsmiljø i en omfattende, anonym undersøkelse blant alle ansatte. Undersøkelsen omfatter mer enn 500 arbeidsplasser. Selskapet hadde ved årsskiftet 344 ansatte (304 ansatte i 2024). Korttidssykefraværet var i 2025 på 5,1 %. Det var ved årsslutt 14 personer med langtids-sykemeldinger. Totalt sykefravær for 2025 var 8,2 %. Det er ikke meldt om arbeidsrelaterte skader eller ulykker blant de ansatte i 2025.

Likestilling og mangfold

Selskapet vil over tid tilstrebe lik kjønnsfordeling. Ved utgangen av 2025 var fordelingen mellom kjønnene 66 % kvinner og 34 % menn. Selskapet praktiserer en lønnspolitikk som skal gi lik lønn for likt arbeid, og har som målsetning å ha balanse mellom kjønn i ledende roller. For å få innsikt i dette, gjennomfører HELP Forsikring en årlig lønnskartlegging. I dette arbeidet, deles de ansatte inn i stillingskategorier i henhold til anbefalte retningslinjer. Årets tilstandsrapport, dokumenterer at ansatte innenfor de ulike kategoriene, avlønnes basert på erfaring og kompetanse, på tvers av kjønn, uten vesentlige avvik.

HELP Forsikring er for øvrig opptatt av å reflektere befolkningen for å kunne møte kundene på

best mulig måte. I alle rekrutteringsprosesser vektlegges fokus på å fremme likestilling og hindre diskriminering. Mangfold er viktig for HELP Forsikring, og i Norden hadde vi ved årets slutt ansatte med til sammen 27 forskjellige morsmål.



Under følger oversikt over stillingsnivåer og lønnsforskjeller, samt tilstand for kjønnslikestilling:

NORDEN 2025	Beskrivelse av gruppe	Kjønnsfordeling på ulike stillingsnivåer/grupper		Lønnsforskjeller	
		Kvinner	Menn	Kvinnerns andel av menns lønn oppgis i kroner eller prosent	
				Lønnsytelser	Naturalytelser
Total		224	110	94 %	100 %
Nivå/gruppe 1	Ledende ansatte	18	12	93 %	100 %
Nivå/gruppe 2	Fagledere	9	7	110 %	100 %
Nivå/gruppe 3	Advokater	145	63	97 %	100 %
Nivå/gruppe 4	Administrasjon juridisk	21	6	97 %	100 %
Nivå/gruppe 5	Øvrig administrasjon	31	22	100 %	100 %

Tallene for kjønnsbalanse i tabellen ekskluderer ansatte i permisjon og ledergruppen.

Kjønnsbalanse		Midlertidig ansatte		Foreldrepermisjon		Faktisk deltid		Ufrivillig deltid	
Oppgis i antall		Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte		Oppgis i gjennomsnitt antall uker		Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte		Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
224	110	1	0	26	17	6	2	0	0

Miljø og bærekraft

HELP Forsikring har et bevisst forhold til miljø og bærekraft i den daglige driften. Selskapets visjon og samfunnsoppdrag, «Rett skal være rett. For alle», er tett knyttet til FNs bærekraftsmål nr. 16, som blant annet fremhever viktigheten av å sikre tilgang til rettsvern for alle. Selskapets hovedaktivitet består av advokattjenester, noe som medfører begrensede utslipp. De utslippene som forekommer, er primært relatert til kontordrift samt nødvendige reiser for å ivareta klienters behov og sikre lik tilgang til juridisk bistand. HELP Forsikring er samtidig en pådriver for digitalisering av rettsprosesser og møter, og reduserer reisevirksomhet der dette er mulig. Utslipp rapporteres til ARAG SE og inngår i deres bærekraftsrapportering. Selskapet arbeider kontinuerlig med tiltak for å redusere ressursbruk og styrke miljøprofilen. Styret vurderer HELP Forsikring sin samlede miljøpåvirkning som begrenset, og følger opp dette løpende i tråd med gjeldende krav og forventninger.



Åpenhetsloven

HELP Forsikring er omfattet av åpenhetsloven, som skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Loven forplikter virksomheter til å gjennomføre regelmessige aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer, og til å sikre åpenhet om hvordan risiko for brudd håndteres.

I 2025 har HELP Forsikring gjennomgått selskapets største leverandører. Gjennomgangen har særlig vurdert opprinnelsesland og identifiserbare risikofaktorer for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Basert på transaksjonsverdier viser årets vurdering lav risiko, og det anses derfor ikke nødvendig å iverksette særskilte tiltak utover eksisterende kontrollmekanismer. Risikoanalysen oppdateres jevnlig og hver gang selskapet inngår nye materielle leverandørrelasjoner.

I løpet av året har selskapet fortsatt arbeidet med å styrke rutiner for innkjøp og leverandøroppfølging. Dette omfatter tydeliggjøring av forventninger til leverandører, samt etablering av systematiske retningslinjer for håndtering av avvik og funn. Disse tiltakene skal sikre at HELP Forsikring løpende kan identifisere, vurdere og følge opp eventuelle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter. Redegjørelsen vil publiseres på help.no/selskapet/om-oss/rapporter.

Tegnet styreansvarsforsikring

Selskapet har tegnet styreansvarsforsikring som dekker hele styret og daglig leder mot erstatningsansvar som kan oppstå ved utøvelse av vervene. Forsikringen reduserer den personlige økonomiske risikoen ved styreansvar og bidrar til å sikre god styring og ansvarlighet i selskapet.

Likviditet

Selskapet har god likviditet. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 137,4 millioner kroner. Det er ikke vesentlig avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. Alle finansielle eiendeler kan realiseres i løpet av noen få arbeidsdager.

I 2025 er det gjennomført presentasjonsmessige omklassifiseringer i kontantstrømoppstillingen, disse har ingen effekt på selskapets totale kontantstrøm. Lønnskostnader knyttet til advokaters arbeid med skadesaker er flyttet fra «Utbetalte erstatninger brutto forsikring» til «Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.». Tilsvarende omklassifisering er også gjort for sammenligningstallene. Fra og med 2024 er kontantstrøm fra investeringsaktiviteter inkludert i oppstillingen.

Oslo, 17. mars 2026

Werner Nicoll
Styreleder

Till-Alexander Hermann Freysoldt

Wolfgang Mathmann

Tone Faugli

Kathrin Khelaifia

Moussa Gergi
Ansattrepresentant

Line Karlsen Ask
Ansattrepresentant

Johan Dolven
Administrerende direktør

HELP Forsikring AS

Resultatregnskap

Tall i NOK	Note	2025	2024
TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter mv			
Opptjente bruttopremier		1 109 178 399	970 406 480
Sum premieinntekter for egen regning	3	1 109 178 399	970 406 480
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		-540 417 479	-474 128 595
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-540 417 479	-474 128 595
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		-249 018 694	-178 446 753
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-218 647 353	-233 270 744
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	4,5,6,9	-467 666 048	-411 717 497
Resultat av teknisk regnskap		101 094 872	84 560 388
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		40 828 438	40 824 348
Verdiendringer på investeringer		4 839 835	-9 546 768
Realisert gevinst og tap på investeringer		11 795 780	26 853 714
Adm.kostn. knyttet til investeringer, rentekostnader		-1 854 423	-1 485 985
Sum netto inntekter fra investeringer		55 609 630	56 645 309
Andre inntekter		2 306 647	4 438 477
Andre kostnader		-2 953 831	-592 265
Resultat av ikke-teknisk regnskap		54 962 447	60 491 522
Resultat før skattekostnad		156 057 318	145 051 909
Skattekostnad	11	-35 964 407	-34 667 441
Resultat før andre resultatkomponenter		120 092 911	110 384 468
TOTALRESULTAT		120 092 911	110 384 468
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Til/Fra annen opptjent egenkapital		-113 171 353	-42 889 061
Avsatt utbytte		0	-62 606 820
Endring i avsetning til garantiordning		-6 921 558	-4 888 587
Sum disponering		-120 092 911	-110 384 468

HELP Forsikring AS

Balanse

Tall i NOK	Note	31.12.2025	31.12.2024
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	9	73 508 752	74 105 428
Sum immaterielle eiendeler		73 508 752	74 105 428
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13,14,15,17,18,19	73 036 475	63 129 263
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	13,14,17,18,19	1 124 669 011	917 955 394
Andre finansielle eiendeler	13,14,17,18	22 687 595	23 679 337
Sum investeringer		1 220 393 081	1 004 763 993
Fordringer			
Forsikringstakere		223 555 062	287 644 698
Andre fordringer		8 463 318	9 422 040
Sum fordringer	13, 18	232 018 380	297 066 738
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	9	8 853 691	3 946 191
Kasse, bank	10,13,14,17,18	136 969 563	177 536 810
Eiendeler ved skatt	11	15 360 142	16 403 732
Sum andre eiendeler		161 183 396	197 886 733
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13,14,18	12 225 528	8 642 142
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12 225 528	8 642 142
SUM EIENDELER		1 699 329 136	1 582 465 034

HELP Forsikring AS

Balanse

Tall i NOK	Note	31.12.2025	31.12.2024
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		36 092 325	36 092 325
Overkurs		12 037 825	12 037 825
Sum innskutt egenkapital	7	48 130 150	48 130 150
Opptjent egenkapital			
Avsetning til garantiordningen	3	38 555 534	31 633 976
Annen opptjent egenkapital	18	617 254 068	500 746 117
Sum opptjent egenkapital		655 809 603	532 380 093
Ansvarlig lånekapital mv.			
Annen ansvarlig lånekapital	20	101 913 944	0
Sum ansvarlig lånekapital mv.		101 913 944	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		92 065 201	178 934 395
Brutto erstatningsavsetning		587 400 274	553 898 850
Sum brutto forsikringsforpliktelser	3	679 465 475	732 833 246
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	11	33 736 395	30 892 447
Andre avsetninger for forpliktelser	21	26 926 876	113 942 248
Sum avsetninger for forpliktelser		60 663 271	144 834 695
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		153 346 692	124 286 850
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		153 346 692	124 286 850
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 699 329 136	1 582 465 034

Oslo, 17. mars 2026
I styret for HELP Forsikring AS

Werner Nicoll
Styreleder

Till-Alexander Hermann
Freysoldt

Wolfgang Mathmann

Kathrin Khelaifia

Tone Faugli

Moussa Gergi
Ansattrepresentant

Line Karlsen Ask
Ansattrepresentant

Johan Dolven
Administrerende direktør

HELP Forsikring AS

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt Egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkurs	Sum	Annen EK	Avsetning garantiordning	Sum	
Egenkapital pr. 31.12.2023	36 092 325	12 037 825	48 130 150	468 413 343	26 745 389	495 158 732	543 288 882
Justering 2023*				-9 548 102		-9 548 102	-9 548 102
Årets resultat				105 495 881	4 888 587	110 384 468	110 384 468
Avsatt utbytte				-62 606 820		-62 606 820	-62 606 820
Omregningsdifferanser				-1 008 184		-1 008 184	-1 008 184
Egenkapital pr. 31.12.2024	36 092 325	12 037 825	48 130 150	500 746 118	31 633 976	532 380 094	580 510 244
Årets resultat				113 171 353	6 921 558	120 092 911	120 092 911
Omregningsdifferanser				3 336 598		3 336 598	3 336 598
Egenkapital pr. 31.12.2025	36 092 325	12 037 825	48 130 150	617 254 069	38 555 534	655 809 603	703 939 753

*Justeringen for 2023 gjelder korreksjon av premierabatt og skattekostnad

Antall aksjer: 12 030 775

Pålydende pr aksje (kr) 3

Aksjekapital: 36 092 325

HELP Forsikring AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	31.12.2025	31.12.2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier brutto forsikring		1 104 342 570	931 217 311
Utbetalte erstatninger brutto forsikring		-164 899 447	-120 202 045
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester		-406 391 881	-383 358 843
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.		-414 952 657	-291 770 094
Utbetalinger av renter		-149 092	-82 509
Innbetalinger av renter		40 578 471	44 401 309
Effekt av valutakursendringer		3 030 932	792 256
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter		-24 224 566	-32 699 852
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		137 334 330	148 297 533
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler		-3 120 001	25 935 011
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av rentebærende papirer		-198 833 099	-15 332 996
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler	9	-14 333 400	-37 414 249
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-216 286 500	-26 812 235
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	20	100 000 000	
Utbetalinger av konsernbidrag/utbytte/kapitalnedsettelse	21	-62 606 820	-53 568 896
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		37 393 180	-53 568 896
Netto kontantstrøm i perioden		-41 558 990	67 916 402
Netto endring i kontantekvivalenter		-41 558 990	67 916 402
Beholdning kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		201 216 147	133 299 745
Beholdning av kontantekvivalenter ved periodens slutt		159 657 158	201 216 147

Lønnskostnader knyttet til advokaters timebruk på skadesaker er i 2024 og 2025 omklassifisert fra «Utbetalte erstatninger brutto forsikring» til «Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.». Kontantbeholdning fra investeringsaktivitet er tatt med fra 2024. Endringen er en presentasjonsmessig omklassifisering og har ingen effekt på selskapets totale kontantstrøm.

HELP Forsikring AS

Noter

NOTE 1: GENERELL INFORMASJON

HELP Forsikring AS er et skadeforsikringselskap som tilbyr advokathjelp gjennom ulike rettshjelpsforsikringer.

HELP Forsikring har hovedkontor i Essendrops gate 3 i Oslo og har filialer i Sverige, Danmark og Finland. Filialene er inkludert i regnskapet til HELP Forsikring AS. Selskapet er heleid av ARAG Nordic AS.

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsistent i alle perioder presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift NR 1775 av 18.12.15 om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som er med enkelte tilpasninger i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

Utarbeidelse av selskapsregnskap i samsvar med Årsregnskapsforskriften krever bruk av estimater. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for selskapsregnskapet, er primært knyttet til forsikringstekniske avsetninger. Viser til note 3.

2.2 Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler balanseføres på det tidspunkt HELP Forsikring blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fraregnes når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og HELP Forsikring i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet.

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i en av følgende kategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
- Virkelig verdi over resultatet

Klassifisering avhenger av:

- Forretningsmodellen for porteføljen eiendelen inngår i
- Om kontantstrømmene primært består av renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

HELP Forsikring har vurdert sin verdipapirportefølje og definert forretningsmodellen som Holdt for salg, noe som innebærer at eiendelene måles til virkelig verdi over resultatet (FVTPL). Hovedindikatorer for denne klassifiseringen inkluderer:

- Aktiv forvaltning med mål om verdirealisering gjennom salg
- Hyppige transaksjoner som en del av porteføljeforvaltningen
- Måling og rapportering basert på verdiendringer
- Risikostyring med sikte på salg fremfor beholdning

Porteføljen består hovedsakelig av egenkapitalinstrumenter, gjeldsinstrumenter og derivater. Øvrige finansielle eiendeler, som ikke er verdipapirer, måles til amortisert kost.

HELP Forsikring AS

Noter

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser klassifiseres etter IFRS 9 som

- FVTPL (inkludert holdt for handel og derivater)
- Amortisert kost

HELP Forsikring måler finansielle forpliktelser til amortisert kost.

Innregning og måling

- Finansielle eiendeler innregnes til virkelig verdi. Transaksjonskostnader resultatføres, og etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med løpende gevinster og tap i resultatet
- Finansielle forpliktelser innregnes til virkelig verdi fratrukket transaksjonskostnader og måles deretter til amortisert kost med effektiv rentemetode

Virkelig verdi-måling

Virkelig verdi fastsettes basert på:

- Markedspriser i aktive markeder
- Verdsettelsesmodeller basert på observerbare markedsdata
- Estimer dersom observerbare markedsdata ikke er tilgjengelige

Forventet kredittap (ECL)

ECL-modellen benyttes for eiendeler som ikke måles til FVTPL. Dette gjelder primært kundefordringer, hvor en forenklet modell anvendes. Gitt at HELP Forsikring har historisk lave tap på kundefordringer, vurderes forventet kredittap som uvesentlig. Det er ikke identifisert forventet kredittap på bankinnskudd benyttet i den løpende driften. Obligasjonsporteføljen måles til FVTPL og omfattes ikke av ECL-modellen.

2.3 Immaterielle eiendeler, anlegg og utstyr

Anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

Det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket og

Anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig

Kjøpte immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost. Dette omfatter kjøp av programvare. Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives over forventet økonomisk levetid, og nedskrives dersom gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk.

2.4 Pensjoner

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning og avtalefestet pensjon (AFP) for sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Selskapet betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusiv arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.5 Regnskapsføring av inntekter

Premieinntekter består av opptjente bruttopremier. Opptjente bruttopremier er summen av forfalte bruttopremier og endring i uopptjent premie for perioden.

Premieinntekter inntektsføres over forsikringsperioden. Opptjent bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning, redusert for forfalt premie som vedrører neste periode. For Boligkjøperforsikring vurderes premien som fullt opptjent på kontraktsdato, som er sammenfallende med risikoovertakelse, og inntektsføres derfor i sin helhet på dette tidspunktet.

HELP Forsikring AS

Noter

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

2.6 Valuta

Balansposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt. Resultatposter i utenlandsk valuta er verdsatt til gjennomsnittlig kurs gjennom året.

2.7 Forsikringstekniske avsetninger

Selskapet skal til enhver tid ha forsikringstekniske avsetninger til dekning for samtlige foreliggende forsikringsforpliktelser.

Følgende inngår i forsikringstekniske avsetninger:

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Premieavsetning er en periodisering av forfalt bruttopremie pro-rata for de enkelte forsikringskontraktene. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av premien som er forfalt i løpet av året.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på balansetidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte skader og skader som er inntruffet, men ikke meldt. Avsetningene knyttet til skader er satt ut fra forventet skadekostnad for de respektive produktene. Forventet skadekostnad er basert på analyser foretatt av aktuar. For å beregne erstatningsavsetningen benytter aktuar «Chain ladder» og «Bornhuetter Ferguson». Det er ikke gjennomført neddiskontering av erstatningsavsetningene.

Da erstatningsavsetningene er estimater for fremtidige utbetalinger basert på historiske data, forventninger til fremtiden og andre vesentlige faktorer er det naturligvis usikkerhet knyttet til størrelsen. Estimatenes gjennomgående regelmessig. Endringer i estimater innregnes i den perioden estimatene endres.

Avsetning til garantiordning

Avsetning til garantiordning skal gi sikkerhet for at forsikringstakerne etter direkte skadeforsikringsavtaler avsluttet i Norge mottar riktig oppfyllelse av forsikringskrav som følge av avtalen (klassifisert som egenkapital). Avsetningen tilsvarer 1,5% av opptjent brutto premie de siste 3 år.

2.8 Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger og endring i brutto erstatningsavsetning. Brutto betalte erstatninger omfatter betalte erstatninger til forsikringstaker inkludert direkte og indirekte skadebehandlingskostnader med fradrag for mottatte regressinnbetalinger. Erstatningskostnadene inneholder også avviklingstap/-gevinst for tidligere årganger.

2.9 Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgs- og administrasjonskostnader. Driftskostnader knyttet til skadebehandling overføres til erstatningskostnader.

2.10 Leiekontrakter

Regnskapslovens prinsipper er lagt til grunn for behandling av leiekontrakter iht. Årsregnskapsforskriften §3-12 annet ledd.

2.11 Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt, endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av skattevirkningen av midlertidige forskjeller mellom regnskaps og skattemessige verdier og underskudd til fremføring. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

HELP Forsikring AS

Noter

NOTE 2: SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

2.12 Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er balanseført til pålydende fratrukket avsetning for tap.

2.13 Kasse, bank

Kasse, bank består av bankinnskudd som benyttes i den løpende driften.

2.14 Avsetninger

Avsetninger innregnes når selskapet har en lovmessig eller annen plikt som resultat av en inntruffet hendelse og der det er sannsynlig at dette vil medføre en utbetaling, alternativ overføring av andre eiendeler for å gjøre opp forpliktelsen i de tilfeller der denne kan måles.

2.15 Utbytte

Utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Avgitt utbytte innregnes i det år utbytte foreslås av styret.

2.16 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

HELP Forsikring AS

NOTE 3 – Forsikringsteknisk resultat og avsetninger

Forsikringsteknisk resultat

Beløp i kroner	2025					2024			
	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
<u>Forfalte premier</u>									
Brutto premier	955 215 342	47 607 667	7 099 747	7 293 740	1 017 216 496	829 959 146	84 156 681	1 977 954	916 093 781
Egen regning premier	955 215 342	47 607 667	7 099 747	7 293 740	1 017 216 496	829 959 146	84 156 681	1 977 954	916 093 781
<u>Brutto</u>									
Opptjente premier	996 106 866	91 766 528	15 811 185	5 493 819	1 109 178 399	865 132 241	94 332 068	10 942 171	970 406 480
Påløpne erstatninger	-487 836 815	-50 254 635	-2 145 171	-180 858	-540 417 479	-433 967 920	-38 613 000	-1 547 676	-474 128 595
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-403 128 731	-39 606 791	-18 613 214	-6 317 312	-467 666 048	-355 705 514	-39 559 712	-16 452 271	-411 717 497
Forsikringsteknisk resultat	105 141 320	1 905 102	-4 947 199	-1 004 351	101 094 872	75 458 807	16 159 357	-7 057 776	84 560 388
<u>Påløpte erstatninger, egen regning</u>									
Innruffet i år	-493 941 404	-44 565 004	-2 917 884	-180 858	-541 605 150	-451 870 074	-37 433 461	-2 530 441	-491 833 975
Innruffet tidligere år	6 104 589	-5 689 631	772 713		1 187 670	17 902 155	-1 179 539	982 764	17 705 380
Totalt regnskapsår	-487 836 815	-50 254 635	-2 145 171	-180 858	-540 417 479	-433 967 920	-38 613 000	-1 547 676	-474 128 595

Forsikringstekniske avsetninger

Rettskjøpforikringer

Beløp i kroner	2025					2024			
	Norge	Sverige	Danmark	Finland*	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
Avsetning for ikke opptjent brutto premie	22 319 101	65 334 854	2 592 031	1 819 215	92 065 201	63 210 625	104 362 429	11 361 341	178 934 395
Brutto erstatningsavsetning	558 281 334	26 199 940	2 919 000		587 400 274	530 230 279	20 804 925	2 863 647	553 898 850
Brutto erstatningsansvar	580 600 435	91 534 794	5 511 031	1 819 215	679 465 475	593 440 904	125 167 353	14 224 989	732 833 246

*Brutto erstatningsavsetning vises ikke separat for Finland i 2025, inkludert under Norge

Forsikringstekniske avsetninger klassifisert som egenkapital

	2025	2024
Avsetning til garantiordningen	38 555 534	31 633 976

Avsetning til garantiordningen beregnes samlet og bokføres i det norske regnskapet.

HELP Forsikring AS

NOTE 3 – Forsikringsteknisk resultat og avsetninger

Erstatningsutvikling

Norge	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	102 256 986	114 669 093	181 314 321	202 482 828	182 133 287	185 086 811	201 431 244
1 år senere	108 840 140	113 976 322	177 625 562	181 282 701	187 692 882	195 691 718	200 687 683
2 år senere	103 792 907	114 300 547	159 143 137	174 789 620	181 989 578	192 107 182	196 469 944
3 år senere	106 260 501	120 656 703	156 699 529	175 059 519	180 437 478	189 068 223	178 574 612
4 år senere	125 812 120	118 620 718	148 732 784	170 816 236	178 760 590	177 504 145	161 755 378
5 år senere	124 039 028	119 352 165	147 089 051	168 347 981	176 714 280	170 032 426	168 377 285
6 år senere	125 573 578	118 961 470	145 929 721	163 529 548	173 129 569	173 537 099	170 292 823
7 år senere	124 028 074	119 202 360	153 914 895	161 620 210	174 585 331	175 172 513	171 150 234
8 år senere	123 916 534	119 995 056	154 672 031	162 092 582	174 842 735	175 871 971	
9 år senere	121 235 678	119 954 667	154 417 066	163 008 028	175 155 867		
10 år senere	121 161 038	119 575 824	155 471 633	163 424 170			
11 år senere	120 519 154	120 329 488	155 744 972				
12 år senere	121 114 939	120 323 468					
13 år senere	121 117 435						
Betalt hittil	121 117 435	120 323 468	155 744 972	163 424 170	175 155 867	175 871 971	171 150 234
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	25 940	25 187	26 246	112 313	347 060	603 528	983 323

Norge	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025*	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader								
Per utgangen av skadeåret	232 318 065	252 401 191	278 191 512	91 868 005	116 346 194	144 370 616	174 144 844	2 459 014 996
1 år senere	210 296 234	247 484 088	145 303 980	182 407 122	221 464 183	271 431 472		
2 år senere	184 417 102	164 856 799	184 363 553	221 675 522	271 752 228			
3 år senere	145 544 624	189 865 097	204 037 133	242 395 323				
4 år senere	157 754 065	205 189 615	218 057 768					
5 år senere	166 001 767	214 561 963						
6 år senere	169 569 869							
7 år senere								
8 år senere								
9 år senere								
10 år senere								
11 år senere								
12 år senere								
13 år senere								
Betalt hittil	169 569 869	214 561 963	218 057 768	242 395 323	271 752 228	271 431 472	174 144 844	2 644 701 582
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	2 348 235	4 993 669	11 963 227	23 518 545	58 455 675	135 081 825	319 796 560	558 281 334

HELP Forsikring AS

NOTE 3 – Forsikringsteknisk resultat og avsetninger

Erstatningsutvikling

Sverige	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	1 298 033	2 003 381	6 562 667	10 409 388	24 349 062	47 282 614	26 045 152
1 år senere	1 473 368	2 137 463	6 677 821	12 083 507	18 364 505	18 661 821	18 796 348
2 år senere	1 017 673	2 216 210	5 722 942	10 812 477	15 917 652	17 504 359	19 973 944
3 år senere	1 060 558	2 739 193	5 262 823	8 538 733	14 803 620	19 401 997	18 358 508
4 år senere	1 561 329	2 174 253	4 634 052	7 854 373	15 995 965	18 153 963	17 192 539
5 år senere	1 563 129	2 115 156	4 521 558	8 650 894	14 077 180	17 289 578	18 516 918
6 år senere	1 522 489	2 051 085	5 101 914	9 026 925	13 378 579	18 493 714	18 739 642
7 år senere	1 480 461	2 263 978	4 792 431	8 599 471	14 300 916	18 719 838	20 229 262
8 år senere	1 637 382	2 126 208	4 643 472	9 410 503	14 451 005	20 085 675	
9 år senere	1 537 743	2 039 424	5 191 516	9 511 624	15 495 963		
10 år senere	1 474 978	2 191 774	5 236 792	10 199 413			
11 år senere	1 557 981	2 214 777	5 615 467				
12 år senere	1 574 332	2 374 929					
13 år senere	1 688 172						
Betalt hittil	1 688 172	2 374 929	5 615 467	10 199 413	15 495 963	20 085 675	20 229 262
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	-	-	-	-	-14 138	-11 736	16 950

Sverige	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader								
Per utgangen av skadeåret	34 119 800	34 065 221	29 507 936	13 456 956	19 097 042	22 847 348	25 764 938	296 809 539
1 år senere	30 920 985	29 380 558	22 163 370	21 530 805	28 871 884	34 402 112		
2 år senere	27 332 511	25 444 863	26 763 889	24 284 738	32 409 956			
3 år senere	25 044 665	27 863 036	28 299 249	27 083 924				
4 år senere	27 301 469	28 622 034	30 872 982					
5 år senere	27 694 175	30 785 627						
6 år senere	29 699 390							
7 år senere								
8 år senere								
9 år senere								
10 år senere								
11 år senere								
12 år senere								
13 år senere								
Betalt hittil	29 699 390	30 785 627	30 872 982	27 083 924	32 409 956	34 402 112	25 764 938	286 707 810
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	106 492	198 976	293 218	640 147	1 543 491	4 626 472	18 800 066	26 199 940

HELP Forsikring AS

NOTE 3 – Forsikringsteknisk resultat og avsetninger

Erstatningsutvikling

Danmark	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Beregnete brutto erstatningskostnader						
Per utgangen av skadeåret	752 968	1 369 384	1 323 701	797 735	1 092 844	1 263 059
1 år senere	836 088	834 299	246 880	656 878	118 713	134 998
2 år senere	93 027	-	1 115 983	550 897	78 696	247 091
3 år senere	-	2 039 310	1 181 783	579 839	17 743	257 548
4 år senere	1 432 130	1 927 569	1 252 867	499 733	18 493	259 462
5 år senere	1 353 659	2 043 512	1 488 350	520 881	18 631	
6 år senere	1 435 082	2 166 561	1 551 333	524 753		
7 år senere	1 536 899	2 258 245	1 562 866			
8 år senere	1 601 937	2 275 033				
9 år senere	1 613 845					
Betalt hittil	1 613 845	2 275 033	1 562 866	524 753	18 631	259 462
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	-	-	-	-	-	-

Danmark	2022	2023	2024	2025	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader					
Per utgangen av skadeåret	163 853	248 042	228 289	1 060 592	8 300 466
1 år senere	200 614	268 124	259 922		
2 år senere	210 992	270 117			
3 år senere	230 478				
4 år senere					
5 år senere					
6 år senere					
7 år senere					
8 år senere					
9 år senere					
Betalt hittil	230 478	270 117	259 922	1 060 592	8 075 699
Erstatningsavsetninger per 31.12.2025	-	1 116	19 551	2 898 333	2 919 000

Total brutto erstatningsavsetning i 2025 er på NOK 587 400 274.

*HELP sin filial i Finland ble etablert i 2025. Erstatningsavsetningene for Finland inngår i erstatningsavsetningene for Norge grunnet lite datagrunnlag.

Reserverisiko

Reserverisiko er usikkerheten for at erstatningsavsetningene ikke dekker inntrufne skader og tilhørende kostnader. Den omfatter både skader som ikke er rapportert (IBNR) og rapporterte, men ikke oppgjorte skader (RBNS). Fordi forsikringshendelser skjer tilfeldig, kan faktiske erstatningsbeløp variere fra år til år sammenlignet med nivået beregnet ved actuarielle modeller. Beregningen nedenfor viser hvordan 1 prosentpoeng endring i skadeprosent som følge av endring i IBNR påvirker resultat før skatt.

Sensitivitetsanalyse

Resultateffekt før skatt	Effekt i MNOK
1 prosentpoeng endring i skadeprosent	+/- 11,1

HELP Forsikring AS

NOTE 4 – Driftskostnader

Beløp i kroner	2025					2024			
	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Totalt	Norge	Sverige	Danmark	Totalt
Ordinære lønnskostnader	247 791 464	26 287 858	8 424 201	4 303 424	286 806 947	226 806 178	26 775 349	7 566 860	261 148 387
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	52 681 418	9 268 257	1 464 045	83 377	63 497 097	45 080 020	8 774 076	1 937 413	55 791 509
Andre ytelser	2 870 077	6 944 112	1 390 060	-34 799	11 169 451	18 153 288	1 441 256	1 476 802	21 071 346
Sum personalkostnader	303 342 959	42 500 226	11 278 307	4 352 002	361 473 495	290 039 486	36 990 681	10 981 075	338 011 242
Ekstern konsulentbistand	38 361 252	22 704 608	6 530 468	175 377	67 771 705	52 910 064	27 451 095	3 752 527	84 113 686
Lokalkostnader	26 659 714	7 573 352	1 287 123	48 525	35 568 714	27 394 826	4 803 193	1 262 422	33 460 441
Salgskostnader	248 980 782	0	37 912	0	249 018 694	165 023 790	231 709	0	165 255 498
Omklassifisert - indir. skadekostnader	-247 656 225	-38 205 959	-1 097 534	-24 233	-286 983 951	-227 847 074	-31 417 711	-237 207	-259 501 992
Øvrige driftskostnader	20 533 045	4 567 643	576 937	1 765 641	27 443 266	21 771 901	1 108 074	693 894	23 573 868
Avskrivninger	12 907 203	466 921	0	0	13 374 124	26 412 084	392 670	0	26 804 754
Sum driftskostnader	99 785 771	-2 893 435	7 334 907	1 965 309	106 192 552	65 665 590	2 569 031	5 471 636	73 706 256
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	403 128 731	39 606 791	18 613 214	6 317 312	467 666 048	355 705 075	39 559 712	16 452 711	411 717 498

Salgskostnader gjelder provisjonskostnader til eksterne meglere. Dette utgjorde totalt 249 018 694 i 2025 og 165 255 498 i 2024.

Selskapet har husleiekontrakt i Norge som løper frem til 31.07.2028. Husleiekontrakten til HELP Försäkring filial løper frem til 31.08.2026. Disse er uoppsigelige i leieperioden. Husleiekontrakten til HELP Forsikring Filial i Danmark er løpende med 3 mnds oppsigelse.

NOTE 5 – Pensjoner

Selskapet har innskuddspensjon for sine 278 ansatte i Norge og en kollektiv tjenestepensjon for sine 66 ansatte i Sverige, Danmark og Finland.

Selskapet innførte fra 1/10-2019 i tillegg en avtalefestet pensjon (AFP) for alle sine ansatte i Norge.

Pensjonskostnaden for 2025 er på 17 526 851 NOK og på 23 262 455 NOK inklusive ansatte i HELP filialene i Sverige, Danmark og Finland. I 2024 var pensjonskostnaden på 17 131 768 NOK og på 21 484 956 NOK inklusive ansatte i HELP filialene i Sverige og Danmark.

NOTE 6 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Antall årsverk inklusive filialene i Sverige, Danmark og Finland

338,2

Godtgjørelsesordning for ansatte

Hovedprinsipp

HELP Forsikring har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner mv. Som hovedprinsipp skal HELP Forsikring sine godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige når det gjelder fastlønn, forsikringsordninger, pensjoner og variabel godtgjørelse. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Godtgjørelsesordningen for HELP Forsikring skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Help Forsikring er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonsordningen til Help Forsikring oppfyller kravene etter loven.

HELP Forsikring AS

NOTE 6 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Godtgjørelsesordning for ansatte

Ledelsen

Det er for perioden 2025-2027 etablert et bonusprogram for ledergruppen basert på resultat målt mot forretningsplan. Opptjening av bonuser går inn i en bonusbank og blir utbetalt i henhold til retningslinjene i forskrift om godtgjørelse til ledende ansatte. Kvantitativ informasjon vises nedenfor.

Forpliktelser ved opphør eller endring av arbeidsforhold for leder

Selskapet har forpliktet seg overfor administrerende direktør i form av en garanti for betaling av lønn i et tidsrom på 6 måneder etter ordinær oppsigelsestid på 6 måneder, dersom styret skulle velge å si opp administrerende direktør fra selskapet.

Selskapet har ingen form for aksjebasert avlønning, og det er heller ikke gitt lån eller stilt sikkerhetsstillelse til styret eller ledelsen.

	Lønn	Bonus	Natural- ytelser	Samlet godtgjørelse
Johan Dolven, administrerende direktør	3 750 598	5 590 238	19 603	9 360 439
Kristin Hjelmeseeth, økonomidirektør	2 128 730	3 136 023	19 603	5 284 356
Sven G. Henriksen, salgsdirektør	1 802 290	2 613 412	19 603	4 435 305
Tore Strandbakken, viseadministrerende direktør	2 356 756	3 412 686	19 603	5 789 045
Odd Egil Ørslie, direktør forretningsutvikling	1 800 290	2 594 124	19 603	4 414 017
Dag Are Børresen, kommunikasjonsdirektør	1 381 911	1 986 774	19 603	3 388 288
Beate Martine Kalvøy, produktdirektør*	1 174 891		18 807	1 193 698

* Fra 1. mai 2025

	Pensjonskostnad
Johan Dolven, administrerende direktør	497 379
Kristin Hjelmeseeth, økonomidirektør	349 150
Sven G. Henriksen, salgsdirektør	311 567
Tore Strandbakken, viseadministrerende direktør	366 492
Odd Egil Ørslie, direktør forretningsutvikling	307 448
Dag Are Børresen, kommunikasjonsdirektør	258 724
Beate Martine Kalvøy, produktdirektør*	101 714
Sum	2 192 473

Godtgjørelse til styret

	Styrehonorar
Tone Faugli, styremedlem	150 000
Samlet godtgjørelse	150 000

Det har blitt utbetalt 150.000 NOK i samlet godtgjørelse til styret for 2025.

Det utbetales kun styrehonorar til eksterne styremedlemmer.

HELP Forsikring AS

NOTE 6 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Godtgjørelse til revisor

Beløp i kroner	2025	2024
Lovpålagt revisjon Norge	3 929 970	3 669 900
Lovpålagt revisjon Sverige	288 621	318 750
Andre attestasjonstjenester	0	0
Sum	4 218 591	3 988 650

Beløp er inklusiv mva og består av honorar til både nåværende og tidligere revisor.

NOTE 7 – Antall aksjer, aksjeeiere

HELP Forsikring er 100 % eid av ARAG Nordic AS.

Selskapets aksjekapital utgjør 36.092.325 NOK som er fordelt på 12.030.775 aksjer á pålydende 3 NOK.

NOTE 8 – Konsern, tilknyttet selskap

ARAG Nordic AS utarbeider konsernregnskap der HELP Forsikring inngår i konsolideringen.

Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til:

ARAG Nordic AS

Postboks 1870 Vik

0124 OSLO

NOTE 9 – Immaterielle eiendeler, anlegg og utstyr

	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	PC utstyr	Inventar	Sum Anlegg
Anskaffelseskost 01.01.25	145 565 708	145 565 708	8 055 600	7 460 497	15 516 097
Valutajusteringer		0	199 470	57 666	257 137
Tilgang i året	10 056 811	10 056 811	547 686	4 274 973	4 822 659
Avgang i året		0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-82 113 768	-82 113 768	-5 101 266	-6 640 936	-11 742 202
Bokført verdi 31.12.25	73 508 752	73 508 752	3 701 491	5 152 200	8 853 691
Årets ordinære avskrivninger	-10 653 487	-10 653 487	-1 363 747	-1 356 890	-2 720 637
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Avskrivningsrate	10 år		3 år	4 år	
Avskrivningsplan	Lineær		Lineær	Lineær	

IT systemer består hovedsakelig av kjerneforsikringssystem

Materielle eiendeler med en begrenset økonomisk levetid blir avskrevet i tråd med forventet levetid.

Immaterielle eiendeler blir kapitalisert når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler forbundet med eiendelen vil tilfalle selskapet, og anskaffelseskostnaden til eiendelen kan måles pålitelig. Dette inkluderer kjøp av programvare.

Kapitaliserte immaterielle eiendeler blir avskrevet over deres forventede økonomiske levetid og skrevet ned hvis det gjenvinnbare beløpet er det høyere av netto salgsverdi og verdi ved bruk. Det er i 2025 gjort en vurdering av levetiden for kjernesystemet, hvor avskrivningstiden er økt fra 7 til 10 år.

HELP Forsikring AS

NOTE 10 – Bundne midler

Per 31.12.2025 var 10.538.500 NOK bundne midler for skyldige skattetrekk og 7.339.768 NOK for depositum.

NOTE 11 – Skatt

Skattekostnad

Beløp i kroner	2025	2024
Resultat før skatt	156 057 318	145 051 909
+/- Permanente forskjeller	-747 483	-7 942 944
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-4 174 362	18 442 357
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	151 135 474	155 551 322
Beregnet skatt av årets grunnlag	37 783 868	38 887 831
Netto endring utsatt skatt/skattefordel	1 043 591	-11 391 610
For lite avsatt tidligere år / forskuddsbetalt skatt	-3 973 089	15 166 692
Kredittfradrag for skatt betalt i utlandet	1 110 038	-7 995 472
Årets skattekostnad	35 964 408	34 667 441

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller Beløp i kroner	2025	2025	2024	2024	Netto endring
	Skatte - økende	Skatte - reduserende	Skatte - økende	Skatte - reduserende	
Driftsmidler	-1 772 134		-17 805 246	0	-16 033 112
Sikkerhetsavsetning - omarbeidet note per 01.01.16	5 773 217	0	8 659 826	0	2 886 609
Avsetninger lederbonus og pensjon	0	67 943 571	0	60 512 176	7 431 395
Fordringer	0	923 278	0	0	923 278
Sum midlertidige forskjeller	-64 865 765		-69 657 596		-4 791 831
Fremførbart underskudd	0	0	0	0	0
Verdipapirer	3 425 196	0	4 042 665	0	617 469
Netto midlertidige forskjeller	-61 440 569	0	-65 614 931	0	-4 174 362
Begrensning i balanseføring	0	0	0	0	
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-61 440 569	0	-65 614 931	0	-4 174 362
Skattesats	25%	25%	25%	25%	
Utsatt skatt/skattefordel	-15 360 142	0	-16 403 733	0	1 043 591

NOTE 12 – Solvenskapital

Tall i millioner	2025	2024
Solvenskapital	835,5	597,3
Solvenskapitalkrav(SCR)	447,1	407,4
Solvensmargin	388,4	189,8
Solvensmargin i prosent av krav(CAR)	187%	147%

HELP Forsikring AS

NOTE 12 – Solvenskapital

Forenklet Solvens II balanse

Tall i millioner	2025	2024
Eiendeler, bokført	1 699,3	1 582,5
Immaterielle eiendeler	-73,5	-74,1
Fordringer på forsikringstakere	-92,1	-161,0
Andre forskjeller	-15,4	0,0
Utsatt skatt	0,0	-7,8
Sum eiendeler etter Solvens II	1 518,4	1 339,6

Beste estimat	381,5	407,9
Risikomargin	39,3	37,4
Andre forpliktelser	355,7	233,5
Utsatt skatteforpliktelser	7,6	0,0
Sum forpliktelser etter Solvens II	784,1	678,7

Eiendeler minus forpliktelser	734,3	660,8
Ansvarlig lån	101,2	0,0
Avsetning til utbytte	0,0	-62,6
Tellende ansvarlig kapital	835,5	598,2

Markedsrisiko	96,1	89,5
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	-7,6	0,0
Motpartsrisiko	26,7	25,9
Forsikringsrisiko	372,1	330,8
Operasjonell risiko	33,4	29,7
Diversifisering	-73,6	-68,5
Solvenskapitalkrav (SCR)	447,1	407,4
Minstekapitalkrav (MCR)	111,8	106,6
Solvensmargin (CAR)	187%	147%

Solvenskapitalkrav	Totalt	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
Innskutt egenkapital	36,1	36,1			
Overkurs	12,0	12,0			
Avstemmingsreserve	686,2	686,2			
Ansvarlig lån	101,2			101,2	
Utsatt skattefordel	0,0				0,0
Total solvenskapital	835,5	734,3	0,0	101,2	0,0

Regulatorisk Minstekapitalkrav (MCR)	2025	2024
Minstekrav øvre grense (45% av SCR)	201,2	183,4
Minstekrav nedre grense (25% av SCR)	111,8	101,9
Absolutt minstekrav (EUR 2,5 mill.)	32,1	32,1
Minstekapitalkrav (MCR)	111,8	106,6

Solvens II balansen er utarbeidet etter andre prinsipper for verdsettelse enn regnskapet og dette medfører at det er noen forskjeller i beregningen av erstatningsreserven og premiereserven.

Premiereserven i Solvens II balansen inkluderer i tillegg til ikke opptjent premie også beregninger av fremtidige kontantstrømmer og forventet tap eller fortjeneste på eksisterende kontrakter.

HELP Forsikring AS

NOTE 13 – Klassifisering av finansielle eiendeler

Beløp i kroner	Finansielle instrumenter målt til amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Sum
2025			
Finansielle eiendeler			
Bankinnskudd	159 657 157		159 657 157
Andeler i aksjefond		73 036 475	73 036 475
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 124 669 011	1 124 669 011
Fordringer, forskuddsbet. kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	244 243 908		244 243 908
Sum Finansielle eiendeler	403 901 065	1 197 705 486	1 601 606 552
2024			
Finansielle eiendeler			
Bankinnskudd	201 216 147		201 216 147
Andeler i aksjefond	0	63 129 263	63 129 263
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	0	917 955 394	917 955 394
Fordringer, forskuddsbet. kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	305 708 880		305 708 880
Sum Finansielle eiendeler	506 925 027	981 084 656	1 488 009 683

NOTE 14 – Finansielle eiendeler

Beløp i kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Bankinnskudd	22 687 595			22 687 595
Andeler i aksjefond	73 036 475			73 036 475
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		1 124 669 011		1 124 669 011
Sum eiendeler 31.12.2025	95 724 070	1 124 669 011		1 220 393 081

Beløp i kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Bankinnskudd	23 679 337			23 679 337
Andeler i aksjefond	63 129 263			63 129 263
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning		917 955 394		917 955 394
Sum eiendeler 31.12.2024	86 808 599	917 955 394		1 004 763 993

Det har ikke vært bevegelser mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden.

Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi er vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert i et aktivt marked, men som er observerbar for eiendeler enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Andeler i fond

Selskapet innhenter markedsverdien direkte fra den enkelte fondsforvalter. Fondene er ikke børsnotert.

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Selskapet innhenter markedsverdier fra Bloomberg. Alle papirer er børsnotert.

HELP Forsikring AS

NOTE 15 – Aksjer og andeler

Beløp i kroner	2025		2024	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<i>Norske Aksjer og andeler</i>				
KLP Aksje Norge Indeks	25 035 714	25 035 714	19 103 271	19 103 271
<i>Utenlandske aksjer og andeler</i>				
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret N	48 000 761	48 000 761	44 025 992	44 025 992
Sum aksjer og andeler	73 036 475	73 036 475	63 129 263	63 129 263

NOTE 16 – Risikostyring

Selskapet er gjennom sin virksomhet eksponert for forsikrings- og finansiell risiko.

Det er etablert en egen risk management funksjon som følger opp risikoene og rapporterer iht styrets vedtatte retningslinjer. Det er videre etablert overordnet mål for selskapets soliditet og derav avledet grenseverdier for hvor stor risiko selskapet kan ta innenfor de forskjellige risikoområdene.

16.1 Finansiell risiko

Selskapets finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko og kredittrisiko.

Det er fastsatt en egen investeringsstrategi hvor det er satt klare rammer for de ulike finansielle risikoene.

Det er etablert rutine for månedlig rapportering av investeringsporteføljen.

16.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser på aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer og valuta. Markedsrisikoen avhenger både av volatiliteten i markedsprisene og posisjonenes størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale verdipapirmarkeder har generelt stor betydning for foretakets resultater.

HELP investerer bare 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. For å redusere den samlede risikoen er det et krav i investeringsstrategien at den finansielle porteføljen er diversifisert strategisk over ulike aktivaklasser.

NOTE 17 – Kredittrisiko

Kredittrisiko fordelt på motpart 2025

Rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	INGEN RATING	Sum
Debitorkategori etter garantist	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i kroner</i>									
Rentebærende	671 835 568	214 601 470	95 533 683	88 021 786	3 308 211	3 156 194	1 633 978	46 578 123	1 124 669 013
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	671 835 568	214 601 470	95 533 683	88 021 786	3 308 211	3 156 194	1 633 978	46 578 123	1 124 669 013

Bankinnskudd og utlån til kredittinstitusjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	INGEN RATING	Totalt
Motparter	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i kroner</i>									
Bankinnskudd 2025		159 657 157							159 657 157

HELP Forsikring AS

NOTE 17 – Kreditrisiko

Kreditrisiko fordelt på motpart 2024

Rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	INGEN RATING	Sum
Debitorkategori etter garantist	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i kroner</i>									
Rentebærende	580 420 306	137 189 631	70 734 189	74 607 281	5 772 253	0	800 114	48 431 621	917 955 394
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	580 420 306	137 189 631	70 734 189	74 607 281	5 772 253	0	800 114	48 431 621	917 955 394

Bankinnskudd og utlån til kredittinstitusjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C	INGEN RATING	Totalt
Motparter	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i kroner</i>									
Bankinnskudd 2024		201 216 147							201 216 147

Det rentebærende fondet har blitt plassert i ratingklasser basert på hovedtyngden av fondets investeringer.

De underliggende papirene er ratet enten av internasjonale rating byråer eller investeringsbanker.

Selskapets strategi for kapitalplasseringer revideres årlig av styret.

HELP Forsikring AS er et selskap med god soliditet og styret har vedtatt en investeringsstrategi hvor selskapets risikobærende evne er hensyntatt.

NOTE 18 – Likviditetsrisiko

Tabellen nedenfor viser kontraktsmessig forfallstid for finansielle eiendeler og forpliktelser. Tabellen viser ikke faktisk salgbarhet, men benyttes for vurdering av likviditetsrisiko og kontantstrøm. De fleste eiendeler, herunder bankinnskudd, aksjer og obligasjoner, kan realiseres i markedet på kort tid, mens fordringer til kunder har lengre bindingstid.

Likviditetsrisikoen i selskapet er lav.

Eiendeler	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Bankinnskudd	159 657 157					159 657 157
Fordringer på kunder	147 089 459	75 952 107	513 497			223 555 062
Obligasjoner, sertifikater og andeler i aksjefond	111 977 649	757 845 864	199 843 502	126 552 200	1 486 271	1 197 705 486
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	20 688 846		97 722 585			118 411 431
Sum eiendeler	439 413 112	833 797 971	298 079 583	126 552 200	1 486 271	1 699 329 136

Forpliktelser						
Øvrig gjeld med restløpetid	153 346 692					153 346 692
Forsikringstekniske avsetninger	85 373 740	256 121 219	328 208 470	9 762 046		679 465 475
Avsetning for forpliktelser	26 926 876	33 736 395				60 663 271
Avsatt utbytte						0
Ansvarlig lån				101 913 944		101 913 944
Sum forpliktelser	265 647 309	289 857 614	328 208 470	111 675 990	0	995 389 383

HELP Forsikring AS

NOTE 19 – Sensitivitetsanalyse

Ved endringer i markedsrisiko som inntreffer i løpet av ett år, viser analysen hvordan en rimelig mulig endring i markedsverdien av selskapets verdipapirer vil påvirke resultat og egenkapital.

Beregningen er basert på porteføljens bokførte verdi per balansedato og forutsetter at øvrige risikofaktorer er uendret

Innvirkning på resultat/egenkapital

Beløp i kroner	Aksjer 2025		Aksjer 2024		Rentepapirer 2025		Rentepapirer 2024	
	-20 %	+20 %	-20 %	+20 %	-1,50 %	+1,50 %	-1,50 %	+1,50 %
Aksjer og andeler	-14 607 295	14 607 295	-12 625 853	12 625 853				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					-16 870 035	16 870 035	-13 769 331	13 769 331

NOTE 20 – Transaksjoner med nærstående

Foretak	Relasjon	Ansvarlig lån per 31.12	Renter per 31.12	Balanseført verdi	Opptak	Forfall
ARAG SE	Mor	100 000 000	1 913 944	101 913 944	26.09.2025	26.09.2035

HELP Forsikring AS har et ansvarlig lån med nærstående selskap, ARAG SE. Lånet har en total ramme på 140 millioner kroner som kan trekkes på i fire ulike trancher, hvor 100 millioner er trukket opp i 2025.

Lånets løpetid er ti år fra datoen for det siste opptrekket av en lånetranche. Uavhengig av dette skal den endelige forfallsdatoen ikke være senere enn 31.08.2036.

Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånene er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs eller avviklingssituasjon.

Arag SE fakturerer HELP Forsikring kvartalsvis for konserninterne tjenester. I 2025 utgjorde dette 11 048 436. Transaksjonene er prissatt på markedsmessige vilkår i tråd med interne avtaler/SLA.

NOTE 21 – Avsetning for forpliktelser

Beløp i kroner	2025	2024
Andre avsetninger for forpliktelser	26 926 876	113 942 248

Andre avsetninger for forpliktelser inneholder avsatt provisjon og utbytte.

Utbytte for 2024 var på 62 606 820. Det er besluttet å ikke utbetale utbytte for 2025.