

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

2018

HELP Forsikring AS



Nøkkeltall

Opptjent premie

434 MNOK

Totalresultat

32 MNOK

Combined Ratio

90,1 %

Ansvarlig kapital

331 MNOK

SCR

214 MNOK

Solvenskapitaldekning

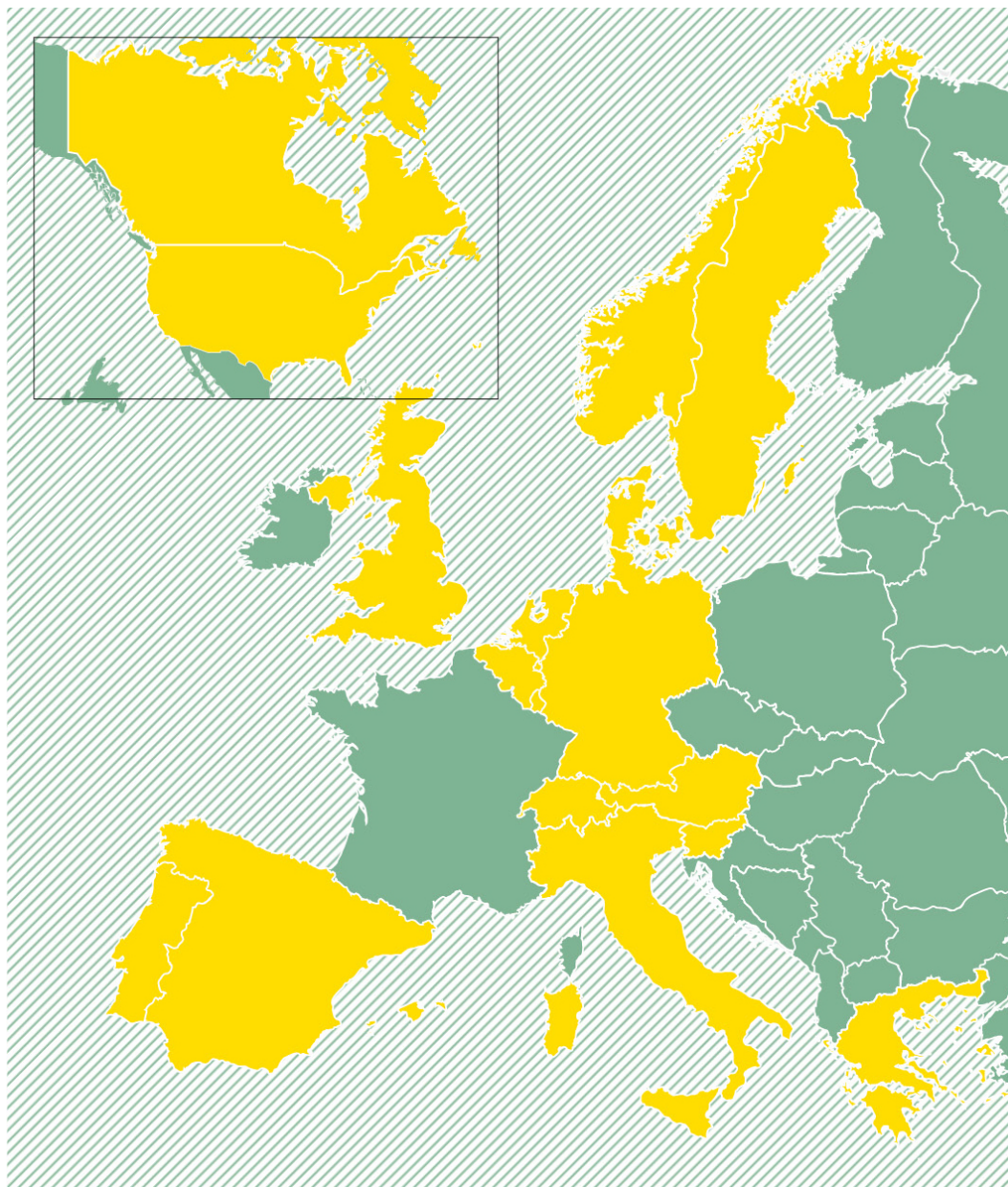
155 %

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	18
E Kapitalforvaltning	28
F Vedlegg	31

Sammendrag

ARAG-konsernet er den største familieeide bedriften i det tyske forsikringsmarkedet og er et av tre ledende forsikringsselskaper innen rettshjepsforsikring. ARAG ble etablert for 80 år siden utelukkende innen rettshjepsforsikring, men har nå posisjonert seg som et anerkjent internasjonalt forsikringsselskap og tilbyr innovative, høyverdige 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 17 land (Tyskland, 14 andre europeiske land, USA og Canada) gjennom filialer, datterselskaper og aksjeinvesteringer. Dette genererer inntekter og premier på rundt 1,8 milliarder kroner og sysselsetter mer enn 4000 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. ARAG Holding SE forvalter eiendelene og er konsernets morselskap.

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.

HELP leverte et positivt forsikringsmessig resultat i 2018 med vekst både i premieinntekter og resultat etter skatt.

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 155 prosent. Alle risikoer blir vurdert og kontrollert for deres påvirkning på HELP's forretningsmodell og kapitalisering.

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 Sentrun
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:

PwC AS
Dronning Eufemias gate 8
N-0191 Oslo
Telefon: +47 95 26 00 00

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 økte fra TNOK 15.156 i 2017 til TNOK 43.318 i 2018. Dette skyldes i hovedsak at premieinntekter økte mer enn erstatningskostnader og driftskostnader.

HELP Forsikring AS – 2018 og året før (i TNOK)

	2018	2017
Opptjent premie	434.548	374.687
Erstatningskostnader	-212.296	-189.120
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-178.910	-170.390
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	-24	-21
Forsikringsresultat	43.318	15.156

A.3 Investeringsresultat

Investeringsresultatet i 2018 var på TNOK 360. Dette var en reduksjon på TNOK 21.567 fra 2017. Detaljer i tabellen under:

Investeringsresultat (i TNOK)

	2018	2017
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	10.691	10.876
Verdiendringer på investeringer	-18.526	11.052
Realisert gevinst og tap på investeringer	9.937	-1.722
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-1.741	-1.724
Sum inntekter fra investeringer	360	21.927

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

HELP har i Norge en husleieavtale som løper til 31. juli 2023. Denne avtalen er uoppsigelig i leieperioden. I Sverige løper husleieavtale med 9 måneders oppsigelse til 30. september 2021. Leieavtalen i Danmark er uoppsigelig frem til 31. oktober 2019. Etter dette er det 6 måneders oppsigelsestid.

Husleie i 2018 var TNOK 12.149.

A.5 Andre opplysninger

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

B System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generell informasjon om systemet for risikostyring og internkontroll

HELPS visjon er "HELP bidrar til økt rettssikkerhet gjennom å gjøre juridiske tjenester tilgjengelig for alle." Med økende økonomiske forskjeller i samfunnet er HELPs samfunnsoppdrag kanskje iktigere 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, en ekstern ekspert og to ansattrepresentanter i tillegg til 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 overvåkning 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 og økonomidirektør, 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 aktuarfunksjonerene 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 2018 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 scenarioanalyse, vil resultatene bli rapportert i kvartalsrapporten og / eller ORSA-rapporten. HELP vil gjennomføre en egen risiko- og solvensvurdering årlig, inkludert en grundig evaluering av risikoprofilen. Dette vil bli gjort ved vurdering av den faktiske risikoeksponeringen av de ulike risikotypene som er definert under risikokategorier. I tillegg publiseres rapporten om solvens og finansiell tilstand årlig, og den vanlige tilsynsrapporten sendes til 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 i det minste integreres med følgende prosesser:

- Strategisk planlegging
- Budsjett
- 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
- Vurderinger 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 scenarietesting

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 scenarietester. Følgende stresstestingsmetoder kan brukes:

a) Sensitivitetstesting

b) Omvendt stresstesting

En scenarietest 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, rettfærdig 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 31.12.2018 var på TNOK 235.478 (2017: TNOK 205.278).

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 60.591 (2017: 60.627 TNOK). Hoved driverne 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 27.791 (2017: TNOK 19.808).

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 12.836 (2017: TNOK 11,623).

C.6 Andre vesentlige risikoer

HELP har ingen andre vesentlige risikoer

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 verdivurderinger:

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

Det er endring i verdsettelsesmetodene for fordringer relatert til forsikringsvirksomhet og tekniske avsetninger. Utover dette er det ingen endringer i verdsettelsesmetoder fra 2018.

D.1 Eiendeler

Assets (in thousand NOK)	Solvency II	Statutory account value	Delta	Solvency II	Solvency II Delta
	2018	2018	2018	2017	2018/2017
A. Intangible assets					
I. Goodwill	0	0	0	0	0
II. Deferred acquisition costs	0	0	0	0	0
III. Intangible assets	0	14,294	-14,294	0	0
	0	14,294	-14,294	0	0
B. Deferred tax assets	8,433	0	8,433	3,428	5,005
C. Pension benefit surplus	0	0	0	0	0
D. Property, plant & equipment held for own use	4,783	4,783	0	6,387	-1,604
E. Investments					
I. Property (other than for own use)	0	0	0	0	0
II. Participations	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	154,518	154,518	0	115,154	39,364
2. Corporate Bonds	389,224	389,224	0	401,454	-12,230
3. Structured Bonds	14,062	14,062	0	14,058	4
4. Collateralised securities	0	0	0	0	0
	557,804	557,804	0	530,666	27,138
V. Investment funds					
1. including equities	125,051	125,051	0	121,764	3,287
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
	125,051	125,051	0	121,764	3,287
VI. Derivatives	0	0	0	0	0
VII. Deposits other than cash equivalents	18,494	18,494	0	13,641	4,853
VIII. Other investments	0	0	0	0	0
	701,349	701,349	0	666,071	35,278
Amount carried over	714,565	720,426	-5,861	675,886	38,679

Amount carried over	714,565	720,426	-5,861	675,886	38,679
F. Assets held for index-linked and unit-	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					
1. non-life excluding health	0	0	0	0	0
2. Health similar to non-life	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
II. Life and health similar to life, excluding					
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	120,328	219,011	-98,683	95,141	25,187
III. Reinsurance receivables	0	0	0	0	0
IV. Receivables (trade, not insurance)	3,367	3,367	0	1,464	1,903
	123,695	222,379	-98,683	96,605	27,090
J. Other assets					
I. Cash and cash equivalents	65,630	65,630	0	43,328	22,302
II. Any other assets, not elsewhere shown	2,343	4,409	-2,066	1,269	1,074
	67,973	70,039	0	44,597	23,376
Total assets	906,232	1,012,844	-106,610	817,088	89,144

Immaterielle eiendeler

De kjøpte immaterielle eiendelene blir aktivert til innkjøpspris og amortisert over sin forventede levetid. I 2018, i henhold til norsk finansiell rapportering, rapporteres immaterielle aktiva tilsvarende et beløp på 14.294 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.

Summen av de utsatte skattefordelene i Solvens II-balansen overstiger den norske regnskapsstandardverdien for 2018 med TNOK 8.433 samt Solvens II-verdien i 2017 med TNOK 5.005, grunnet differansen i immaterielle eiendeler.

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 2018 under Solvens II er, sammenlignet med 2017, redusert med TNOK 1.604.

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 verdivurderingsdagen. 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 2018 overstiger Solvens II-balanseverdien for 2017 med TNOK 27.138.

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 2018 overstiger Solvens II-verdien for 2017 med TNOK 3.287.

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 2018 under Solvens II har i forhold til 2017 steget med TNOK 4.853. En sentral årsak til denne endringen er økt behov for likvide midler til å dekke driftskostnader som en følge av vekst i selskapet.

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. For det foregående året ble den økonomiske verdien for fordringer med varighet over 12 måneder fastsatt ved å bruke den diskonterte kontantstrømmetoden. I 2018 ble denne typen fordringer medtatt i beregningen av premiereserven. Som en følge av dette medregnes ikke disse fordringene i solvensbalansen lenger.

Dette resulterer i en forskjell på TNOK 98.683 mellom Solvens II-verdien og beløpet etter norske regnskapsregler. Sammenlignet med 2018 økte Solvens II-verdien med TNOK 25.187.

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 2018 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II.

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 2018 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2017 økte Solvens II-verdien med TNOK 1.903.

Eventuelle andre aktiva som ikke fremgår på andre steder

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

Verdivurderingen av beløpet i henhold til norsk finansiell rapportering i 2018 tilsvarer den økonomiske verdien av Solvens II. Sammenlignet med 2017 økte Solvens II-verdien i 2018 med TNOK 1.074.

D.2 Tekniske avsetninger

Technical provisions (<i>in TNOK</i>)	Solvency II 2018	Statutory accounts value 2018	Delta 2018	Solvency II 2017	Solvency II Delta 2018/2017
A. Technical provisions					
I. Technical provisions - non-life					
1. Technical provisions - non-life (excluding health)					
a) Technical provisions calculated as a whole	0	591,333	-591,333	0	0
b) Best estimate	389,739	0	389,739	387,423	2,316
c) Risk margin	33,697	0	33,697	28,454	5,243
	423,436	591,333	-167,897	415,877	7,559
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
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
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
	423,436	591,333	-167,897	415,877	7,559
B. Other technical provisions	0	0	0	0	0
Total technical provisions	423,436	591,333	-167,897	415,877	7,559

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.

a) Premieavsetninger

Disse avsetningene gjenspeiler oppsamling av bruttopremier for individuelle forsikringskontrakter og omfatter uopptjent premie. Det gjøres ingen fradrag for eventuelle utgifter før de opptjente premiene er påløpt.

b) Erstatningsavsetninger

Disse avsetningene omfatter avsetninger for forventede fremtidige skadeutbetalinger med hensyn til påløpte skader, dog ikke fullstendig avregnet ved årsskiftet. Disse omfatter både tap og skader som er rapportert til selskapet, samt de som ennå ikke er rapportert. Avsetninger for uoppgjorte skader er basert på selskapets empiriske data og forsikringsmetoder. Erstatningsavsetninger er ikke diskontert.

c) Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetning for ikke avløpt risiko skal dekke forventede krav samt direkte og indirekte krav i forbindelse med håndtering av kostnader ved saker som ennå ikke er rapportert, men som forventes rapportert i perioden frem til første forfall av forsikringene med løpende risiko.

2. Evaluering for Solvens II-formål

De tekniske avsetningene (TP) beregnes ved hjelp av konsernriskostyring. De individuelle bestanddelene i TP er (a) erstatningsavsetninger, herunder avsetninger for eksterne erstatningsutbetalinger og interne saksbehandlingskostnader knyttet til erstatningskrav (ICPC), (b) premieavsetninger inkludert avsetninger for uopptjent premie og forventet gevinst/tap fra eksisterende kontrakter, samt (c) risikomarginen.

a) Erstatningsavsetninger

Disse er nåverdier av utbetalinger som må betales for allerede påløpte krav i fremtiden, samt den forventede nåverdien av de interne saksbehandlingskostnader knyttet til erstatningskrav (ICPC) for disse kravene.

Dataene for reserveanslaget angis på månedlig basis etter individuelle krav, via en dataleveringsprosess som er den samme for alle filialer og datterselskaper i ARAG-konsernet. Innleverte kravdata lastes inn i SAS' programvare for å opprette trekantmodeller for skadeutgifter, som utgjør grunnlaget for reserveanslaget. For HELP er både eksterne utbetalinger og behandlingskostnader tilgjengelige for hvert enkelt krav og utviklingsperiode. Etter at slike trekantmodeller for skadeutgifter er opprettet, vil disse, i tillegg til eksterne kostnader, også omfatte de interne saksbehandlingskostnadene knyttet til erstatningskrav. Derfor kan alle vanlige forsikringsmetoder anvendes i denne sammenheng, og erstatningsavsetningene utregnes som en helhet.

Erstatningsavsetningen beregnes for hvert segment av HELP. Segmenteringen vil først og fremst være en garanti for at det opprettes homogene risikogrupper.

For å komme frem til det beste anslaget har man benyttet noen vanlige forsikringsmetoder: Chain Ladder metoden (CLM), Incremental Loss Ratio Method (ILR) og Bornhuetter-Ferguson Method. Alle disse metodene har til felles at erstatningsutbetalingshistorikk kan brukes til å fastsette skadereservene. I unntakstilfeller benyttes alternative metoder. Dette kan gjelde dersom alle de tre ovennevnte metodene fører til usannsynlige resultater.

Chain Ladder metoden har den fordelen at reserven beregnes uavhengig av eksponeringsgraden, slik at markedssyklusene og tariffreguleringene ikke har noen innvirkning på reservebeløpet. På den annen side er CLM svært avhengig av selve kravbeløpet, spesielt fra siste (nederst til venstre på trekanten) og første ulykkesår (øverst til høyre på trekanten). På grunn av sin multiplikative struktur reagerer den spesielt sterkt på svingninger i erstatningsutbetalinger, og følgelig også på endringer i behandlingsadferd.

Incremental Loss Ratio Method (ILR) forutsetter at erstatningsbeløpene i hvert ulykkesår kun avhenger av eksponering i gjeldende ulykkesår. Spesielt kan det opptjente premievolumet brukes som eksponeringsvolum. I motsetning til CLM vil de forventede fremtidige skadeutbetalingene fortsette additivt. Fordelen ved ILR-metoden er at den estimerer reserver uavhengig av de nåværende betalingsbeløpene. Estimater er imidlertid svært avhengig av eksponeringen. Hvis premiene tar hensyn til markedssykluser eller premiejusteringer, bør man om mulig velge et annet eksponeringsnivå, f.eks. basert på antall kontrakter.

I motsetning til hvordan man estimerer reserver ved CLM, er Bornhuetter-Ferguson-metoden fullstendig uavhengig av det nåværende utbetalte beløpet ved estimering av reserver. Denne metoden baserer seg på a priori-estimer for endelige tap per ulykkesår, samt mønsteret for utviklingen av erstatningskrav. Fordelen ved Bornhuetter-Ferguson-metoden er fleksibelt valg av tidligere estimatorer. Slik kan man for eksempel unngå høy følsomhet overfor usedvanlig høye eller lave nåværende kumulative tap.

En blandingsmetode blir brukt i tilfeller hvor ingen av de endelige tapene, som er estimert ved hjelp av ovennevnte metoder, er i stand til å gi et rimelig bilde av den fremtidige utviklingen. Ettersom CLM er svært følsom for nedre venstre hjørne av trekantmodellen for skadeutgifter (siste ulykkesår med begrenset avregningshistorikk), finnes det f.eks. tilfeller hvor CLM blir brukt i segmenter for eldre ulykkesår og bare for de siste årene ILR.

b) Premieavsetninger

Premieavsetninger omfatter:

- Avsetninger for uopptjent premie: For premier som er bokført, men ennå ikke inntjent (økonomisk visning), blir nåverdien av forventede erstatningsutbetalinger og -kostnader, som er forbundet med tilsvarende retningslinjer, regnskapsført som avsetning. Det forventede tapet for neste periode beregnes ut fra analysen av skadefrekvens og kostnader per krav. Kostnadsforholdet hentes fra neste års strategiske planlegging. Den uopptjente premien angis kvartalsvis til GRM via en leveringsprosedyre som er den samme for alle filialer og datterselskaper.
- Forventet gevinst/tap fra eksisterende kontrakter. I henhold til Solvens II-kravene må alle eksisterende kontrakter vurderes. Ved avdrag eller flerårige avtaler blir premiene ennå ikke fullt utbetalt, og fremtidige kontantstrømmer må tas i betraktning i balanseregnskapet. Ved slike kontrakter beregnes fremtidig gevinst/tap som forskjell mellom nåverdiene til de utestående premieutbetalingene, og utgiftene forbundet med disse premieutbetalingene beregnes og angis i balansen.

c) Risikomargin

Risikomarginen beregnes ved hjelp av kapitalkostnadsmetoden som beskrives i artikkel 37 i den delegerede forordningen (EU).

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. I henhold til 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 167.897. Her er solvens II-verdien lavere enn ved den kommersielle tilnærmingen. Denne forskjellen skyldes forskjellene i verdivurdering, som ovenfor forklares i detalj for hvert regime, og i lys av de ulike perspektivene som er oppført ovenfor.

D.3 Øvrige forpliktelser

Comparison of other liabilities local GAAP and Solvency balance (in TNOK)	Solvency	Statutory	Delta	Solvency	Solvency
	II	accounts		II	II Delta
	2018	value	2018	2017	2018/2017
A. Contingent liabilities	0	0	0	0	0
B. Provisions other than technical provisions	102,381	104,747	-2,366	5,354	97,027
C. Pension benefit obligations	0	0	0	0	0
D. Deposits from reinsurance	0	0	0	0	0
E. Deferred tax liabilities	25,923	8,180	17,743	28,767	-2,844
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	0	0	0	0	0
II. Reinsurance payables	0	0	0	0	0
III. Payables (trade, not insurance)	5,071	5,071	0	328	4,743
	5,071	5,071	0	328	4,743
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	17,684	0	17,684	92,058	-74,374
Total liabilities	151,059	117,998	33,061	126,507	24,552

Avsetninger som ikke er tekniske avsetninger

Andre forpliktelser er verdsatt i henhold til avregningsbeløpet. Alle forpliktelser som er uten renter, er verdsatt til pålydende verdi eller høyere avdrag.

På kort sikt (opptil tolv måneder) blir det nominelle beløpet innregnet som en økonomisk verdi. Ser man forpliktelsen på lenger sikt (over tolv måneder), vil den økonomiske verdien bestemmes ved hjelp av den diskonterte kontantstrømmetoden.

Verdien i Solvens II-balansen er TNOK 2.366 lavere enn etter norske regnskapsregler og overstiger Solvens II-balansen fra i fjor med TNOK 97.207.

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 2018 overstiger den norske regnskapsstandardverdien for 2018 med TNOK 17 743, og er TNOK 2.844 lavere enn Solvens II-balansen for 2018.

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.

Solvens II-balanseregnskapet i 2018 økte med TNOK 4.743 sammenlignet med 2017.

Eventuelle andre forpliktelser som ikke fremgår andre steder

Solvens II-balanseregnskapet i 2018 ble redusert med TNOK 4.374.

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

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

D.4 Alternative 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

Ansvarlig kapital komponenter og kapitalens kvalitet

HELPS ansvarlige kapital per 31. desember 2018, i form av et overskudd av eiendeler over gjeld, beløper seg i henhold til Solvens II-balanseregnskapet til TNOK 331.738.

Tellende ansvarlig kapital beløper seg til 331,438 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, 2018	303,511
Revaluation of intangible assets	-14,294
Additional deferred tax assets	8,433
Elimination of insurance and intermediaries receivables	-98,684
Revaluation of technical provisions non-life	167,897
Revaluation of provisions other than technical provisions	300
Guarantee scheme provision	-17,684
Additional deferred tax liabilities	-17,742
Excess of assets over liabilities according to Solvency II balance sheet	331,738

Utvikling av ansvarlig kapital

Som en del av ORSA-prosessen i regnskapsåret 2018, opprettes solvensbalanser for planleggingshorisonten med grunnlag i det planlagte resultatregnskapet. Til dette formålet ble de planlagte resultatregnskapene komprimert for å sikre kontinuitet med den strategiske planleggingen. Ettersom solvensbalansen for hvert år representerer selskapenes finansielle posisjon i et stressscenario, innebærer den en stresstest av kapitalposisjonen. Ved manglende innfrielse av solvenskravene i planleggingsperioden vil det vurderes ulike former for kompenserende tiltak. Når man vurderer egnetheten til ett eller flere av disse tiltakene, må det tas hensyn til deres innvirkningsgrad og gjennomførbarhet på det aktuelle tidspunktet. Videre må man vurdere muligheten til å iverksette en rekke ulike parallelle tiltak.

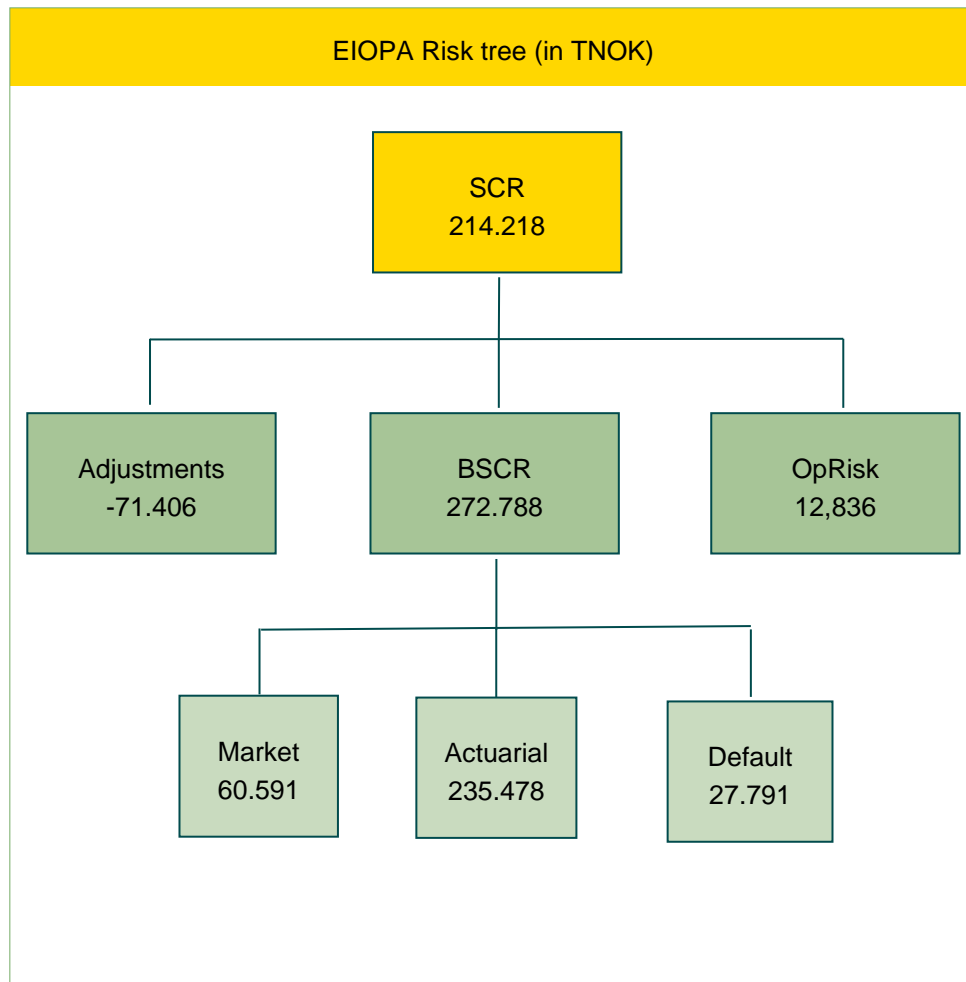
På bakgrunn av den oppgitte solvensprofilen forventes det ikke å redusere CAR til et nivå som ligger under de regulatoriske kravene. Dersom det mot formodning blir fastsatt et tap vedrørende solvenskravene i planleggingsperioden, kan flere ulike kompenserende tiltak vurderes.

Når man vurderer egnetheten til ett eller flere tiltak, må det tas hensyn til deres innvirkningsgrad samt hvorvidt de lar seg planlegge kronologisk. Videre må muligheten for parallelle tiltak undersøkes. Teoretisk mulige tiltak for å styrke den ansvarlige kapitalen er:

- Distribusjons-/avlastningsbarriere
- Lån
- Kapitaløkning

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Solvensgraden på 154,7 prosent ligger klart over det regulatoriske kravet og er et uttrykk for forsikringstakerens høyrisikobuffer.



Forsikringselskapet 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 2018 er TNOK 72 751, som tilsvarer 34,0 prosent av dagens solvenskapitalkrav og representerer en dekningsgrad for minimumskapitalkrav på 456,0 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

Annex I		
S.02.01.02		
Balance sheet		
		Solvency II value
Assets		C0010
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	8.433
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	4.783
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	701.348
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	557.804
Government Bonds	R0140	154.518
Corporate Bonds	R0150	389.224
Structured notes	R0160	14.062
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	125.051
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	18.494
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0
Non-life excluding health	R0290	0
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	120.328
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3.367
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	65.630
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2.343
Total assets	R0500	906.232

		Solvency II value
Liabilities		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	423.435
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	423.435
TP calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	389.739
Risk margin	R0550	33.697
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
TP calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
TP calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
TP calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
TP calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	102.381
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	25.923
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	5.071
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	17.684
Total liabilities	R0900	574.494
Excess of assets over liabilities	R1000	331.738

Annex I										
S.05.01.02										
Premiums, claims and expenses by line of business										
Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)										
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premiums written										
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned										
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred										
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions										
Gross - Direct Business	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Total expenses	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)			Line of business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premiums written									
Gross - Direct Business	R0110	540.966	0	0					540.966
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130				0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	540.966	0	0	0	0	0	0	540.966
Premiums earned									
Gross - Direct Business	R0210	434.548	0	0					434.548
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	434.548	0	0	0	0	0	0	434.548
Claims incurred									
Gross - Direct Business	R0310	188.038	0	0					188.038
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330				0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	188.038	0	0	0	0	0	0	188.038
Changes in other technical provisions									
Gross - Direct Business	R0410	24.258	0	0					24.258
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0					0
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430				0	0	0	0	0
Reinsurers'share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	24.258	0	0	0	0	0	0	24.258
Expenses incurred	R0550	180.676	0	0	0	0	0	0	180.676
Other expenses	R1200								0
Total expenses	R1300								172.135

Annex I										
S.17.01.02										
Non-life Technical Provisions										
Direct business and accepted proportional reinsurance										
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions calculated as a whole	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM										
Best estimate										
Premium provisions										
Gross	R0060	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims provisions										
Gross	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Best estimate - gross	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Best estimate - net	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amount of the transitional on Technical Provisions										
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Direct business and accepted proportional reinsurance										
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions - total										
Technical provisions - total	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Direct business and accepted proportional reinsurance			Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM									
Best estimate									
Premium provisions									
Gross	R0060	62.175	-	-	-	-	-	-	62.175
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	-	-	-	-	-	-	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	62.175	-	-	-	-	-	-	62.175
Claims provisions									
Gross	R0160	327.563	-	-	-	-	-	-	327.563
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	-	-	-	-	-	-	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	327.563	-	-	-	-	-	-	327.563
Total Best estimate - gross	R0260	389.739	-	-	-	-	-	-	389.739
Total Best estimate - net	R0270	389.739	-	-	-	-	-	-	389.739
Risk margin	R0280	33.697	-	-	-	-	-	-	33.697
Amount of the transitional on Technical Provisions									
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

		Direct business and accepted proportional reinsurance			Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions - total									
Technical provisions - total	R0320	423.435	-	-	-	-	-	-	423.435
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	-	-	-	-	-	-	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	423.435	-	-	-	-	-	-	423.435

Annex I																
S.19.01.21																
Non-life insurance claims																
Total Non-Life Business																
Accident year / Underwriting year		Z0010	Accident year [AY]													
Gross Claims Paid (non-cumulative)																
(absolute amount)																
Year	Development year											In Current year	Sum of years (cumulative)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +					
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110					
Prior	R0100											0	R0100	0	0	
N-9	R0160	10.336	18.019	12.348	7.873	4.892	2.729	3.741	1.156	-1.478	57		R0160	57	59.672	
N-8	R0170	27.525	43.463	23.562	14.414	11.149	4.482	2.400	1.211	331			R0170	331	128.537	
N-7	R0180	46.640	58.859	29.993	17.516	13.308	8.685	3.271	291				R0180	291	178.563	
N-6	R0190	57.075	69.721	46.468	34.400	19.955	10.732	3.221					R0190	3.221	241.573	
N-5	R0200	67.133	64.718	44.346	27.180	16.677	11.619						R0200	11.619	231.673	
N-4	R0210	76.230	94.171	54.072	37.961	24.260							R0210	24.260	286.693	
N-3	R0220	82.422	108.901	59.522	38.728								R0220	38.728	289.572	
N-2	R0230	89.709	111.037	60.625									R0230	60.625	261.371	
N-1	R0240	88.302	113.673										R0240	113.673	201.975	
N	R0250	92.782											R0250	92.782	92.782	
													Total	R0260	345.585	2.061.576

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions															
(absolute amount)															
Year	Development year											Year end (discounted data)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300				
Prior	R0100											0	R0100	0	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	72		R0160	71	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	311			R0170	302	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	979				R0180	953	
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	3.650					R0190	3.553	
N-5	R0200	0	0	0	0	0	7.899						R0200	7.688	
N-4	R0210	0	0	0	0	24.378							R0210	23.730	
N-3	R0220	0	0	0	55.946								R0220	54.478	
N-2	R0230	0	0	103.244									R0230	100.561	
N-1	R0240	0	176.961										R0240	172.440	
N	R0250	289.149											R0250	282.232	
													Total	R0260	646.008

Annex I						
S.23.01.01						
Own funds						
		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	36.092	36.092			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	12.038	12.038			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	283.308	283.308			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	331.438	331.438	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	331.438	331.438	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	331.438	331.438	0	0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	331.438	331.438	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	331.438	331.438	0	0	0
SCR	R0580	214.218				
MCR	R0600	72.751				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1,55				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	4,56				
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	331.738				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0				
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	300				
Other basic own fund items	R0730	48.130				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0				
Reconciliation reserve	R0760	283.308				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770					
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780					
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790					

Annex I				
S.25.01.21				
Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula				
		Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
		C0110	C0090	C0100
Market risk	R0010	60.591	0	0
Counterparty default risk	R0020	27.791	0	0
Life underwriting risk	R0030		0	0
Health underwriting risk	R0040		0	0
Non-life underwriting risk	R0050	235.478	0	0
Diversification	R0060	-51.072	0	0
Intangible asset risk	R0070	0	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	272.788	0	0
Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100		
Operational risk	R0130	12.836		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-71.406		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160			
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	214.218		
Capital add-on already set	R0210			
Solvency capital requirement	R0220	214.218		
Other information on SCR				
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for remaining part	R0410	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0		
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0		

Annex I				
S.28.01.01				
Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity				
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations				
		C0010		
MCR _{NL} Result	R0010	72.751		
			Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) 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	389.739	435.007
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		
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations				
		C0040		
MCR _L Result	R0200			
			Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
			C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits		R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits		R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations		R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations		R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations		R0250		
Overall MCR calculation				
		C0070		
Linear MCR	R0300	72.751		
SCR	R0310	214.218	-	-
MCR cap	R0320	96.398		
MCR floor	R0330	53.555		
Combined MCR	R0340	72.751		
Absolute floor of the MCR	R0350	22.586		
-	-	C0070		
Minimum Capital Requirement	R0400	72.751		