

Solvens- och verksamhetsrapport

Accept Försäkringsaktiebolag

April 2026

För räkenskapsåret 2025

Innehåll

Innehåll	2
Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat.....	9
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	10
A.5 Övrig information	10
B. Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	10
B.2 Lämplighetskrav	12
Process för att bedöma kvalifikationer och lämplighet.....	12
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	14
Styrdokument.....	14
Strategier och riskaptit.....	14
Process	15
Roller och ansvar.....	15
Riskuniversum.....	15
Riskprofil	15
Kontroll och uppföljning	16
Rapporteringsförfarande.....	16
Egen risk- och solvensbedömning (ORSA).....	16
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion.....	18
B.6 Aktuariefunktion	18
B.7 Uppdragsavtal	19
B.8 Övrig information.....	20
C. Riskprofil	20
Investeringar enligt aktsamhetsprincipen.....	21
C.1 Teckningsrisk.....	22
C.2 Marknadsrisk.....	24
C.3 Kreditrisk.....	25
C.4 Likviditetsrisk.....	25
C.5 Operativ risk.....	26
C.6 Övriga materiella risker	26
C.7 Övrig information	26

D.	Värdering för solvensändamål.....	26
D.1	Tillgångar.....	27
D.2	Försäkringstekniska avsättningar.....	27
D.3	Andra skulder.....	28
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	30
D.5	Övrig information.....	30
E.	Finansiering.....	30
E.1	Kapitalbas.....	30
	Kapitalbasens sammansättning och indelning.....	31
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	32
	Solvenskapitalkrav.....	32
	Minimikapitalkrav.....	32
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	33
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	33
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	33
E.6	Övrig information.....	33

Bilagor:

Bilaga 1	S.02.01.02	Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.02	Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
Bilaga 3	S.04.05.21	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.17.01.02	Försäkringstekniska avsättningar
Bilaga 5	S.19.01.21	Skadeförsäkringsersättningar
Bilaga 6	S.23.01.01	Kapitalbas
Bilaga 7	S.25.01.21	Solvenskapitalkrav
Bilaga 8	S.28.01.01	Minimikapitalkrav

Sammanfattning

Accept Försäkringsaktiebolag (publ) med organisationsnummer 516401-6577, i det följande "Accept" eller "Bolaget" är ett privatägt svenskt försäkringsbolag som arbetar med internetbaserade skadeförsäkringslösningar.

Accept ingår från och med juni 2025 i en försäkringsgrupp. Denna solvens- och verksamhetsrapport avser dock uteslutande Accept Försäkringsaktiebolag på solo-nivå och innehåller inte någon rapportering på gruppnivå.

Accept har varit verksamt sedan 1998 och var då först i Sverige med att erbjuda inkomstförsäkring. Accept har en betryggande kapitalsituation och står under Finansinspektionens tillsyn. Accept har en uttalad policy emot bonusar och rörliga ersättningar inom bolaget eftersom det kan leda till kortsiktiga affärsbeslut och dålig långsiktig lönsamhet.

Solvens- och verksamhetsrapporten (även kallad rapporten om solvens och finansiell ställning, SFCR) publiceras för att hjälpa intressenter att värdera Accepts finansiella ställning. Rapporten beskriver Accepts verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskhanteringssystem inklusive ORSA, riskprofil, värdering för solvensändamål samt finansiering.

Beloppen i rapporten är i tusental enheter.

Verksamhet och resultat

Accept är ett kapitalstarkt försäkringsbolag som år efter år visat gott resultat vilket innebär en stor trygghet för våra kunder. 2025 var inget undantag och bolaget redovisar även då ett starkt resultat. Bolaget har under hela året haft tre till fyra gånger så mycket kapital än det som krävs av myndigheterna för att driva försäkringsrörelse.

Accepts ägandeförhållande ser ut enligt följande:

	2025-12-31
Rieber & Søn AS	100 %
Totalt	100 %

Riskprofil

Accept har under 2025 förvärvat Watercircles Forsikring ASA (Watercircles). samt deltagit i nyemission i samma bolag. Accept äger nu 81,43 % av Watercircles. Dessa händelser har väsentligt påverkat Accepts riskprofil och Accept har därför genomfört två extraordinära ORSA-processer. Förändringen innebär i korthet att valutakursrisk och aktiekursrisk är de största riskerna som Accept är utsatt för. Förändringen innebär således inte någon försämring av skyddet för försäkringstagarna, utan speglar främst en förändrad sammansättning av riskerna till följd av koncernens nya struktur.

Värdering för solvensändamål

Accept har tillämpat gällande redovisnings- och värderingsgrunder i enlighet med Solvens II-regelverket för värdering av poster i solvensbalansräkningen. Dessa grunder tar på ett tillfredsställande sätt hänsyn till Accepts strategiplan, riskstrategi och riskprofil samtidigt som de uppfyller kravet på en sund och ansvarsfull ledning. Inga förändringar har gjorts under rapporteringsåret.

solo

Företagsstyrningssystem

Företagsstyrningssystemet har anpassats till regelverket för gruppbolag. Efter rapporteringsperiodens slut har styrelsen beslutat att anställa ny VD tillika beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen.

Finansiering

Bolagets kapitalbas har ökat och solvenskvoten är fortsatt hög. Av nedanstående tabell framgår bolagets solvenssituation med jämförelse.

	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalbas	299 266 tsek	218 294 tsek
Solvenskapitalkrav	74 769 tsek	20 977 tsek
Minimikapitalkrav	43 700 tsek	46 523 tsek
Solvenskvot	400 %	1 041 %

Efter rapporteringsperiodens slut har inga övriga materiella förändringar skett.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Accept är ett privatägt svenskt försäkringsbolag som arbetar med internetbaserade försäkringslösningar. Genom att i första hand sälja försäkringarna direkt på hemsidan och inte ha en dyr säljkår, kan driftkostnaderna och därmed premierna hållas nere. Accepts affärsidé är att tillhandahålla viktiga och nödvändiga kompletteringar av det allmännas försäkringsskydd.

Accept har varit verksamt sedan 1998 och var då först i Sverige med att erbjuda inkomstförsäkring.

Bolagets namn är Accept Försäkringsaktiebolag (publ), dess juridiska form ett försäkringsaktiebolag.

Finansinspektionen svarar för den finansiella tillsynen av Accept. Kontaktuppgifter till dem är: finansinspektionen@fi.se, 08-408 980 00

Bolagets revisionsbolag är Deloitte. Ansvarig revisor är Henrik Persson.
Kontaktuppgifter:
hpersson@deloitte.se, +46 75 246 20 00

Accept bytte under 2024 revisionsfirma till KPMG (pga. kravet på revisorsrotation). I samråd med KPMG valde dock Accept att byta till Deloitte under 2025 för att effektivisera revisionen inom försäkringsgruppen.

Accepts ägandeförhållande ser ut enligt följande:

	2025-12-31
Rieber & Søn AS	100 %
Totalt	100 %

Accept har tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet inom dessa klasser (FRL):

Direktskadeförsäkring

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukförsäkring (klass 2)
- Landfordon (klass 3)
- Brand och naturkrafter (klass 8)
- Annan sakskada (klass 9)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Kredit (klass 14)
- Borgen (klass 15)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)
- Assistans (klass 18)

Mottagen återförsäkring

- Olycksfall (klass (klass 1)
- Sjukförsäkring (klass 2)
- Brand och naturkrafter (klass 8)

solo

- Annan sakskada (klass 9)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)

Accept har tillstånd till gränsöverskridande verksamhet i följande klasser avseende direktskadeförsäkring:

Danmark

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukdom (klass 2)
- Landfordon (klass 3)
- Annan sakskada (klass 9)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Kredit (klass 14)
- Borgen (klass 15)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)
- Assistans (klass 18)

Norge

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukdom (klass 2)
- Landfordon (klass 3)
- Brand och naturkrafter (klass 8)
- Annan sakskada (klass 9)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Kredit (klass 14)
- Borgen (klass 15)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)
- Assistans, både direkt och indirekt (klass 18)

Finland

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukdom (klass 2)
- Landfordon (klass 3)
- Brand och naturkrafter (klass 8)
- Annan sakskada (klass 9)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Kredit (klass 14)
- Borgen (klass 15)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)
- Assistans (klass 18)

Tyskland

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukdom (klass 2)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)

solo

Island

- Olycksfall (klass 1)
- Sjukdom (klass 2)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)

Accept har under året bedrivit verksamhet inom följande affärsgränar.

Solvens II Line of Business/affärsgrän	Försäkringsklass enligt FRL
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag (Miscellaneous financial loss)	Klass 16: Annan förmögenhetsskada
Försäkring avseende inkomstskydd (Income protection insurance)	Klass 1: Olycksfall, Klass 2: Sjukdom, Klass 17: Rättsskydd
Försäkring mot brand och annan skada på egendom (Fire and other damage to property insurance)	Klass 9: Annan sakskada
Kredit- och borgensförsäkring (Credit and suretyship insurance)	Klass 14: Kredit
Övrig motorfordonsförsäkring (Other motor insurance)	Klass 3: Landfordon

Bolaget har sitt huvudkontor i Alvik, Stockholm och har under rapporteringsperioden bedrivit gränsöverskridande verksamhet till Danmark och Norge.

Accept har under året förvärvat Watercircles och deltagit i nyemission, vid rapporteringsperiodens slut äger Accept 81,43 %. I samband med förvärvet blev Accept en försäkringsgrupp. Företagsstyrningssystemet har justerats för att uppfylla de lagkrav som följer av att vara en försäkringsgrupp. Arbetet i de centrala funktionerna har synkroniserats under verksamhetsåret. Utöver detta har inga betydande affärshändelser eller andra händelser inträffat under rapporteringsperioden med en väsentlig inverkan på företaget inträffat. Efter rapporteringsperiodens slut, har styrelsen beslutat anställa en ny VD.

A.2 Försäkringsresultat

Accept har under rapporteringsåret bedrivit försäkringsverksamhet i Sverige och genom gränsöverskridande verksamhet i Danmark och Norge. Huvuddelen av premieinkomsten härrör från verksamheten i Sverige. Störst premieinkomst härrör från affärsgrenen Försäkring mot ekonomisk förlust av olika slag. Accept har även tagit in premie inom affärsgrenarna Försäkring avseende inkomstskydd, Kredit- och borgensförsäkring, Försäkring mot brand och annan skada på egendom samt Övrig motorfordonsförsäkring.

2025 (tsek)	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Försäkring avseende inkomstskydd	Kredit- och borgensförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Övrig motorfordonsförsäkring	Total direkt	Återförsäkrars andel	Totalt f.e.r.
Premieinkomst	26 925	4 963	17	420	724	33 049	3 293	29 756
<i>Sverige</i>	19 809	4 816	16	420	724	25 785	3 252	22 533
<i>Danmark</i>	7 116	48	0	0	0	7 164	41	7 123
<i>Norge</i>	0	99	1	0	0	100	0	100
Inträffade skadekostnader	6 867	1 932	5 544	153	-19	14 477	4 415	10 062
Uppkomna kostnader	10 759	2 513	2 893	371	977	17 513	0	17 513

Se även Bilaga 2, Bilaga 3 samt Bilaga 5.

A.3 Investeringsresultat

Accept har under 2025 realiserat 524 tsek gällande sin kapitalplacering. Placeringarna fördelar sig på följande tillgångsslag:

Tillgångsslag	tsek	Inkomster /utgifter	Realiserade vinster och förluster	tsek	Inkomster /utgifter	Realiserade vinster och förluster
2025-12-31				2024-12-31		
Ägarintressen	190 073	0	0	0	0	0
Aktier	935	0	217	700	644	6 116
Stats- och kommunobligationer	99 546	0	840	191 000	1 125	1 862
Företagsobligationer	2 457	1 060	99	3 900	6 291	-2 284
Summa	293 011	1 104	1 156	195 600	8 059	5 695

Ingen extern förvaltning utnyttjas, varför inga utgifter till följd av investeringar har uppkommit av den anledningen. Inga investeringar i värdepapperisering har förekommit under rapporteringsperioden.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster eller utgifter har uppkommit under rapporteringsåret från annat än försäkringsverksamhet.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Efter bildandet av försäkringsgruppen har ett gruppövergripande ramverk för riskhantering och ORSA etablerats. Denna detaljerade beskrivning av företagsstyrningssystemet Accept på solo-nivå.

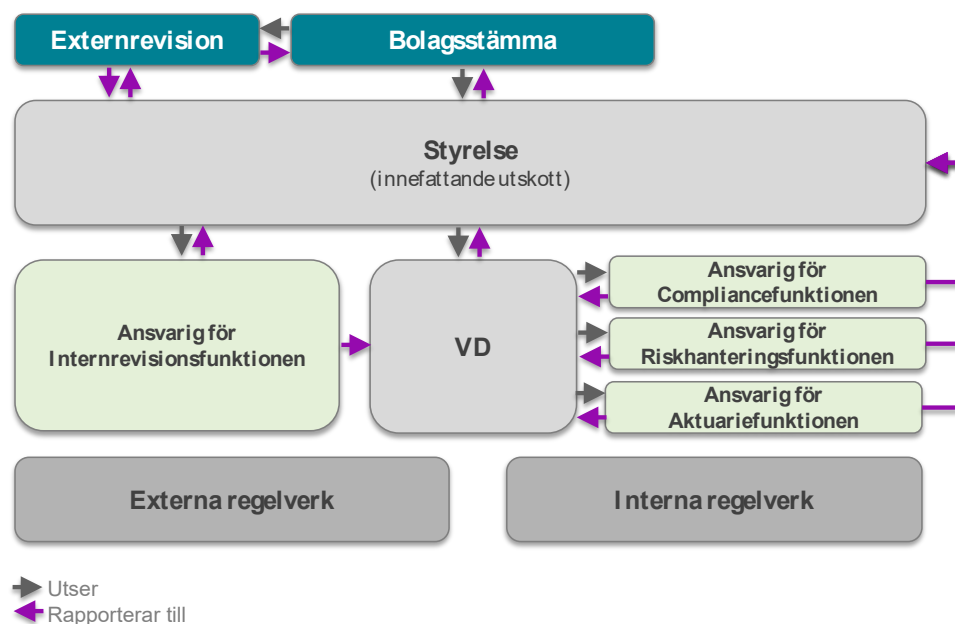
Accepts system för företagsstyrning ger en övergripande struktur för vad styrelsen anser utgöra en god företagsstyrning. Genom detta uppnås en lämplig, effektiv, sund och ansvarsfull styrning och uppföljning av verksamheten med hänsyn till riskprofilen samtidigt som efterlevnad av externa och interna regler säkerställs. Ramarna för hur verksamheten ska styras och följas upp fastställs i styrelsens policy för företagsstyrning.

Den övergripande strukturen i systemet för företagsstyrning består av följande delar:

Intern miljö	Strategistyrning	Riskhantering	Kontroll	Regelefterlevnad	Information
Företagskultur	Vision och mission	Principer	Kontroll och uppföljning	Principer	Information
Organisation	Mål och strategier	Tekniker, metoder och verktyg		Interna styrdokument	Kommunikation
Roller, ansvar och beslutsfattande	Riskaptit och risktolerans	Åtgärder och beslut		Processer och rutiner	
Personal, lämplighet och kompetens		Kontinuitets-hantering och säkerhet		Dokumentation	
Terminologi		Övervakning			

Styrelsen består av fyra ledamöter (varav två oberoende) och en ordförande. Styrelsen är ytterst ansvarig för Accepts system för företagsstyrning och ska säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen beslutar även om riskhanteringssystemets utformning och vilka risker som ska tas i vilken omfattning, samt ställer krav på internkontrollsystemet i bolaget. Styrelsen har upprättat ett antal styrande dokument för verksamheten. Styrningen sker med hjälp av dessa styrdokument som ses över och fastställs minst årligen. I dessa anges syfte, ansvar och roller, vad som ska utföras och de krav som ska uppfyllas, samt hur återrapportering ska ske till VD och styrelse. Styrelsen fullgör i sin helhet revisionsutskottets uppgifter. En finanskommitté är inrättad och den rapporterar löpande till styrelsen.

Nedan visas organisationen från ett företagsstyrningsperspektiv i Accept:



Accept har lagt ut alla fyra centrala funktioner på externa leverantörer. För internrevision är styrelseledamot Cecilia Salaj Wennerholm internt beställansvarig. Internrevisionen utförs för att säkerställa god företagsstyrning genom granskning, kontroll och uppföljning. Internrevisorn rapporterar direkt till styrelsen.

För regelefterlevnadsfunktionen är VD Thomas Berg internt beställansvarig. Regelefterlevnadsfunktionen verkar för en hög medvetenhet och en sund kultur för regelefterlevnad inom Accept. En årsplan för kontrollarbetet fastställs årligen av VD. Resultatet av arbetet sammanställs i en årsrapport till styrelsen.

För riskhanteringsfunktionen är styrelseledamot Maria Engqvist internt beställansvarig. Riskhanteringsfunktionen verkar för en hög medvetenhet och en sund kultur för god riskhantering inom Accept. En årsplan för kontrollarbetet fastställs årligen av VD. Resultatet av arbetet sammanställs i en årsrapport till styrelsen.

För aktuarienfunktionen är Maria Engqvist internt beställansvarig. Aktuarienfunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. En årsplan för kontrollarbetet fastställs årligen av VD. Resultatet av arbetet sammanställs i en årsrapport till styrelsen.

Under 2025 har kontrollfunktionerna inom gruppen samordnats.

Styrelsen gör bedömningen att systemet för företagsstyrning är lämpligt utifrån Accepts storlek, art och komplexitet i verksamhet, försäkringsaffär, kapitalplaceringar samt risk- och kapitalsituation.

Inga materiella ändringar i systemet för företagsstyrning har förekommit under rapporteringsperioden.

Ersättningar regleras genom styrelsens policy för ersättningar. Ingen rörlig ersättning utbetalas till vare sig styrelseledamöter eller anställda i bolaget, och inga aktieoptioner eller aktier förekommer som ersättning. Tjänstepensionsinbetalningar görs i fråga om vissa anställda, men därutöver förekommer inga tilläggspensioner eller förtidspensioner.

Under rapporteringsperioden har löneutbetalningar genomförts till styrelseledamöter, VD, personer som utför uppgifter inom centrala funktioner och andra personer som utövar ett betydande inflytande på företaget. I övrigt har inga transaktioner med närstående genomförts.

B.2 Lämplighetskrav

Samtliga styrelseledamöter, VD samt personer som i övrigt leder Accept eller utför uppgifter inom centrala funktioner i Accept ska vid varje tidpunkt:

- Ha sådana kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom Accepts verksamhetsområde att de kan utöva en sund och ansvarsfull ledning av bolaget.
- Ha gott anseende och hög integritet.

Lämplighetsbedömningar ska göras på grundval av nedan angivna bedömningsgrunder.

Vid bedömningar av kvalifikationer som krävs ska hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexiteten i Accepts verksamhet samt arbetsuppgifterna för den befattning det gäller. Av samtliga befattningshavare krävs det att personerna har gott anseende.

Förutom god kännedom om och förståelse för Accepts verksamhet, risker och tillämpliga regelverk finns följande särskilda krav på de centrala funktionerna:

Särskilda krav för internrevisionsfunktionen

Personer i internrevisionsfunktionen bör ha juridisk, ekonomisk, matematisk, relevant teknisk utbildning eller motsvarande annan utbildning samt goda kunskaper om regler och regelefterlevnad.

Särskilda krav för regelefterlevnadsfunktionen

Personer i regelefterlevnadsfunktionen bör ha juridisk eller ekonomisk utbildning eller motsvarande annan utbildning samt goda kunskaper om regler och regelefterlevnad.

Särskilda krav för riskhanteringsfunktionen

Personer i riskhanteringsfunktionen bör ha matematisk, teknisk eller ekonomisk utbildning eller motsvarande annan utbildning samt goda kunskaper om riskhantering och kontroll av risker.

Särskilda krav för aktuariefunktionen

Personer i aktuariefunktionen bör ha följande kompetens:

- Försäkrings- eller finansmatematisk eller annan motsvarande utbildning samt de detaljer som framgår av Solvens II-regelverket.
- Goda kunskaper om Solvens II-regelverket och regelefterlevnad i allmänhet.
- Tillräckliga kunskaper i svenska språket för att förstå relevanta delar av Solvens II-regelverket.

Process för att bedöma kvalifikationer och lämplighet

Lämplighetsbedömning ska göras vid nytillsättningar samt fortlöpande vid händelser som gör det motiverat att verifiera den fortsatta lämpligheten.

solo

Den senare bedömningen kan begränsas till att omfatta en granskning av om personen är lämplig mot bakgrund av den inträffade händelsen. Det åligger styrelseledamöter, VD och personer som ansvarar för eller utför uppgifter inom centrala funktioner att till Accepts VD eller styrelseordförande utan dröjsmål anmäla händelser eller förändringar som kan komma att påverka tidigare genomförda lämplighetsbedömningar.

Exempel på händelser som kan göra det motiverat att verifiera den fortsatta lämpligheten hos viss person kan vara ett nytt styrelseuppdrag, ny VD-tjänst, händelser som kan påverka personens möjlighet att lägga ner erforderlig tid på sitt uppdrag eller andra händelser, vilka beskrivs nedan. Ytterligare exempel på väsentliga händelser som kan göra det motiverat att verifiera den fortsatta lämpligheten är att Accept väsentligt ändrar sin verksamhet.

En förnyad lämplighetsbedömning ska alltid genomföras om det finns skäl att anta att:

- Personen kommer motverka att Accept bedriver sin verksamhet i enlighet med tillämpliga regler.
- Anta att en person kommer höja risker för ekonomisk brottslighet, exempelvis penningtvätt eller terrorismfinansiering.
- Accepts sunda och ansvarsfulla företagsledning riskeras.

Vid förändringar i styrelsens sammansättning ska en prövning göras av att styrelsen som kollektiv har tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att leda Accept. En sådan prövning ska ske vid andra väsentliga händelser som föranleder att en prövning behöver ske.

Lämplighetsbedömningen ska genomföras innan en person utses eller anställs. Om detta inte är möjligt för styrelseledamöter ska lämplighetsbedömningen göras snarast möjligt och senast inom sex veckor.

Om en persons erfarenhet eller goda anseende kan ifrågasättas bör en bedömning göras av hur det kommer eller kan komma att påverka personens lämplighet. Samtliga omständigheter relevanta för bedömningen och som är möjliga bör beaktas, oavsett när och var de har inträffat.

Om lämplighetsbedömningen visar att en person inte är lämplig som styrelseledamot ska personen inte utses.

Om styrelseledamoten redan utsetts när bedömningen görs ska Accept vidta lämpliga åtgärder för att ersätta styrelseledamoten eller tillse att styrelseledamoten utan dröjsmål blir lämplig.

Om en omprövning visar att en styrelseledamot inte längre är att bedöma som lämplig som ledamot ska Accept vidta lämpliga åtgärder för att komma till rätta med situationen. När Accept vidtar åtgärder ska hänsyn tas till styrelseledamotens speciella situation och brister. Om styrelseledamoten ersätts på grund av att denne inte är lämplig ska Accept utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen.

Om genomförd lämplighetsbedömning visar att VD eller person som ansvarar för eller utför uppgifter inom centrala funktioner inte är lämplig ska Accept vidta lämpliga åtgärder. Om personen ersätts p.g.a. att personen inte är lämplig ska Accept informera Finansinspektionen.

Ytterligare detaljer finns beskrivna i process- och rutinbeskrivning för lämplighetsbedömning.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Accept har strategier, processer och rutiner för att löpande identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontrollera de risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för. Detta är väl integrerat i företagssystemet, organisationsstrukturen och beslutsprocesser. Riskhanteringen stödjer planering av försäkringsaffären, planering av kapitalplacering, planering av kapitalhantering, övervakning och värdering av IKT-risker, produktutveckling och utövande av verksamheten genom ett sunt risktagande inom fastställd riskaptit med en god hantering av risker. Riskhanteringen är en naturlig del av verksamhetsutförandet genom roller och ansvar hos såväl styrelse som hos ledning och organisation samt utlagd verksamhet. Vid beslut och vid medvetna och riskbaserade val, prioriteras åtgärder och vid val skiljs det mellan olika handlingsalternativ och information om riskprofil och risker används som underlag.

Systemet för riskhantering innefattar bl.a. följande:

- Interna regler som omfattar riskhantering och riskhanteringsfunktionen.
- Kontrollfunktioner inkl. policyer som styr deras arbete.
- Principer för riskhantering.
- Styrning och strategi för riskhantering.
- Riskaptit och risktolerans.
- Process för riskhantering.
- Riskregister.
- Kontroll och uppföljning av risker.
- Rapportering av risker och riskhanterings effektivitet.
- Årsplan (inkl. kontrollplan).
- Egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Styrdokument

Accepts riskhantering styrs framförallt genom styrelsens policy för riskhantering samt följande policyer och riktlinjer:

Policyer & riktlinjer inom riskhanteringssystemet	
3	Group Policy för riskhantering
3.1	Riktlinjer för riskhantering avseende rörelserisker
3.1.1	Riktlinjer för incidenthantering
3.1.2	Riktlinjer för verksamhetskontinuitetshantering
3.1.3	Riktlinjer för informationssäkerhet
3.2	Policy för teckning
3.3	Policy för återförsäkring
3.4	Policy för försäkringstekniska riktlinjer (FTR)
3.4.1	Riktlinjer för försäkringstekniskt beräkningsunderlag (FTB)
3.5	Policy för kapitalplacering
3.5.1	Riktlinjer för kapitalplacering

Strategier och riskaptit

Sambandet mellan Accepts strategiplan (innefattande strategiska mål), riskstrategi (innefattande riskaptit), solvenskapitalkrav och solvenskapitalbehov är tydligt sammankopplade. Riskstrategin

solo

omfattar styrelsens vilja att ta på sig, styra, hantera och kontrollera risker som Accept är, eller kan bli, exponerat för.

Accept tar risk inom försäkringsaffären och har gjort den strategiska investeringen i Watercircles framför att ta risk i kapitalplaceringsportföljen. Risker inom den operativa verksamheten är en förutsättning för att bedriva försäkringsverksamhet, men ska begränsas i så stor utsträckning som möjligt.

Riskstrategin överensstämmer med och följer tidshorisonten i styrelsens strategiplan. Som en del av riskstrategin fastställs riskaptit och risktoleransgränser för relevanta och väsentliga riskkategorier. Riskstrategin revideras och fastställs minst årligen av styrelsen.

Process

Processen för riskhantering är ett stöd för att ta och hantera risker samtidigt som möjligheter ges för att nå uppsatta mål. Stegen i processen omfattar att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier, där så är lämpligt.

Riskhanteringsprocessen för försäkringsrisker dokumenteras bland annat genom framtagna försäkringstekniska riktlinjer och teckningspolicy, för finansiella risker genom placeringspolicy och för verksamhetsrisker genom styrdokument för riskhantering avseende verksamhetsrisker.

Identifierade risker värderas både på kort och på medellång sikt med avseende hur de skulle kunna påverka Accepts risk- och solvenssituation samt kapitalbehov. Med medellång sikt avses samma horisont som den strategiska planeringshorisonten.

Roller och ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringssystemet, och därmed riskhantering, kontroll av risker och att interna regler efterlevs.

Riskägare i verksamheten äger och ansvarar för risker och riskhantering inom sitt ansvarsområde.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att styra, stödja och kontrollera risker och riskhanteringen i verksamheten. Riskhanteringsfunktionens uppgifter utförs på ett objektiva, korrekt och oberoende sätt utgående från en årsplan som fastställs av VD med kännedom för styrelsen. Riskhanteringsfunktionen har ett nära samarbete med styrelse, VD, den operativa verksamheten och övriga kontrollfunktioner.

Riskuniversum

Risker som Accept är eller kan komma att bli exponerat för har delats in i ett antal riskkategorier som ger ett riskuniversum. Förenklat kan riskerna delas i försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Riskprofil

Genom att aggregera väsentliga risker som Accept exponeras för visas en sammantagen riskprofil som visar en helhetsbild av bolagets risksituation. Se vidare under *C. Riskprofil*.

Kontroll och uppföljning

Det utförs löpande kontroller och uppföljning av risker och åtgärder för att säkerställa att risker hanteras och begränsas i enlighet med risktoleransgränser och limiter och att Accept inte utsätts för onödiga eller oönskade risker. Dessa kontroller är riskbaserade och sker såväl inom operativa verksamheten som av centrala funktioner.

Rapporteringsförfarande

Riskhanteringsfunktionen avrapporterar regelbundet till styrelsen och VD i fråga om risker, riskhantering, utfall av risknyckeltal, incidenter, bedömning av riskhanteringssystemets effektivitet, rekommendationer, status för årsplan samt resultat och slutsatser av genomförda aktiviteter.

Vid bristande riskhantering, vid väsentliga risker eller vid allvarliga brister sker ytterligare rapportering utöver normalt.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Accepts riskstrategi är en integrerad del i verksamhetsstyrningen. Det finns en tydlig koppling mellan utförande, resultat och insikter från ORSA till strategiplanering, riskaptit, riskprofil, totalt solvenskapitalkrav och plan för kapitalfinansiering. Därtill används resultatet av ORSA vid exempelvis utformning och utveckling av produkter, återförsäkring och inom andra områden. ORSA är således integrerad med Accepts strategistyrning, riskhantering och kapitalhantering, och beaktas när strategiska beslut fattas. Genom utförandet av ORSA kan Accept säkerställa att kapitalet är och förblir tillräckligt för att bära de risker som härrör från strategiska, affärs- och verksamhetsplaner under såväl nuvarande situation som en framtida situation. Resultat och insikter från ORSA är både ett utfall från genomförd ORSA och en utgångspunkt för strategiplaneringen och utförandet av ORSA för det kommande året.

Processen för utförandet av ORSA är risk- och väsentlighetsbaserad med syfte att göra en framåtblickande bedömning av den egna synen på risker och totalt solvenskapitalbehov. Den övergripande processen innefattar att gå igenom:

- Strategistyrning och riskaptit.
- Identifiera, värdera och hanterera väsentliga risker.
- Bedömning av nuvarande samt framtida totalt solvenskapitalbehov (under såväl normala som ogynnsamma situationer).
- Säkerställa efterlevnad av försäkringstekniska avsättningar och solvenskapitalkrav.
- Kapitalfinansieringsplanering (såsom kapitaltillgänglighet och vidtagande av åtgärder).
- Rapportering.

Den övergripande processen utgör en övergripande beskrivning av utförande och hänvisar i de olika stegen till andra relevanta processer och aktiviteter för mer detaljer.

ORSA genomförs årligen och följer tidplanen för Accepts strategiplanering. Därtill genomförs ytterligare fullständig eller reducerad ORSA utöver om situationen kräver, t.ex. vid väsentlig förändring i riskprofilen, väsentlig avvikelse i styrande nyckeltal jämfört med måltal eller väsentlig förändring i kapitalsituationen. Styrelsen deltar aktivt i utförandet av ORSA genom att styra, utmana utförande, antaganden och resultat samt att integrera resultatet i strategiska beslut. Styrelsen godkänner resultat från genomförd ORSA och kapitalfinansieringsplanen samt beslutar om ytterligare ORSA ska genomföras utöver normal tidplan.

Det totala solvenskapitalbehovet bedöms utifrån den egna synen på riskprofil, kapital och andra resurser som krävs för att hantera dessa risker samt riskaptit och strategiplan. Det totala solvenskapitalbehovet anges i såväl kvantitativa termer som kvalitativ beskrivning av väsentliga risker. Det utförs känslighetsanalyser, stresstest och scenarioanalyser av väsentliga risker som ger ett underlag vid bedömning av det totala solvenskapitalbehovet. Bedömningen är framåtblickande och följer det tidsperspektiv som följer av den strategiska planeringshorisonten.

Som en del av utförandet av ORSA bedöms den fortlöpande efterlevnaden av de försäkringstekniska avsättningarna och av minimi- och solvenskapitalkraven. Dessutom görs en bedömning om Accepts riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för beräkningar av solvenskapitalkravet, och om dessa avvikelser är väsentliga. Bedömningarna är i ett första steg kvalitativa, och skulle avvikelserna vara väsentliga görs en kvantitativ bedömning.

Eftersom processen för utförandet av ORSA hänger samman med processerna för strategistyrning, riskhantering och kapitalhantering säkerställs därmed att bedömningen av solvenskapitalbehovet följer Accepts strategiska mål, risktagande, riskprofil och plan för kapitalfinansiering.

På motsvarande sätt ingår det i riskhanteringsfunktionens ansvar och uppgifter att övervaka, granska, ge råd och rapportera i frågor som rör riskreduceringstekniker vid investeringar av placeringstillgångar.

Utöver de ORSA-processer som genomförs för Accept på solo-nivå har även en ORSA på grupp-nivå genomförts. Grupp-ORSA:n omfattar risker, kapitalbehov och samlade bedömningar på grupp-nivå och används i gruppens strategiska styrning.

B.4 Internkontrollsystem

Det finns ett system för internkontroll som bl.a. omfattar förvaltnings- och redovisningsmetoder, ramar för internkontrollen, lämpliga rapporteringsrutiner och en funktion för regelefterlevnad (regelefterlevnadsfunktionen/compliancefunktionen).

Kontroller och uppföljningar säkerställer att risktagandet står i proportion till sannolikheten att nå fastställda mål. Utförda kontroll- och uppföljningsaktiviteter syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen, såsom styrelse och VD, centrala funktioner, operativa verksamhet, utlagda verksamheter och IT-system.

Regelefterlevnaden är integrerad i systemet för företagsstyrning och ger ramar och strukturer för att med rimlig försäkran säkerställa en god regelefterlevnad inom Accept. Detta bidrar till en god företagsstyrning i enlighet med externa och interna regler samt god sed och god standard. Den löpande regelefterlevnaden innebär att styrelse, VD, centrala funktioner och samtliga anställda ansvarar för att utföra sina arbetsuppgifter i enlighet med dessa ramar och regler. Med stöd av regelefterlevnadsfunktionen sker bevakning av nya kommande och/eller förändrade befintliga regelverk som det ytterst är styrelsens ansvar att säkerställa den löpande implementeringen av. En hög medvetenhet och en sund kultur för god regelefterlevnad eftersträvas hela tiden inom Accept, där varje medarbetare strävar efter att ha en god förståelse för den egna verksamheten och de externa och interna regler som är förknippade med denna.

Regelefterlevnadsfunktionen avrapporterar till styrelse och VD, och ingår i andra ansvarslinjen med ansvar för styrning, stöd och kontroll av regelefterlevnad i verksamheten. Regelefterlevnadsfunktionens uppgifter utförs på ett objektiva och oberoende sätt utgående från

en årsplan som fastställs av VD med kännedom för styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen har ett nära samarbete med styrelse, VD, den operativa verksamheten och övriga kontrollfunktioner.

B.5 Internrevisionsfunktion

God företagsstyrning på Accept omfattar bland annat att det finns en lämplig och effektiv internrevision, som ger ramar och struktur för att säkerställa en god kontrollmiljö. Granskning, kontroll och uppföljning syftar till att säkerställa en god företagsstyrning, och därmed en ändamålsenlig och effektiv internrevision.

Internrevisionsfunktionen är en integrerad del av företagsstyrningssystemet och avrapporterar direkt till styrelsen. Funktionen ingår i den tredje ansvarslinjen. Internrevisionsfunktionens uppgifter utförs på ett objektiva och oberoende sätt utgående från en riskbaserad årsplan som fastställs av styrelsen. Den som utför arbetet i internrevisionsfunktionen avgör själv vilken information den behöver för att fullgöra sitt uppdrag. I funktionens befogenheter ingår att få obegränsad tillgång till system, personal, dokumentation och övriga uppgifter som den behöver för att fullgöra sitt uppdrag.

Internrevisionsfunktionen utför inte några operativa uppgifter i verksamheten eller i andra kontrollfunktioner och ska inte påverkas av andras åsikter eller slutsatser. När internrevisionsfunktionen genomför revisioner, utvärderar och rapporterar revisionsresultat påverkas den inte av styrelsen på ett sätt som kan ha en negativ inverkan på oberoendet och opartiskheten.

Eventuella intressekonflikter inom internrevisionsfunktionen identifieras och analyseras och vid behov vidtas lämpliga åtgärder för att begränsa risken för sådana.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen avrapporterar till styrelse och VD, och ingår i andra ansvarslinjen med ansvar för styrning, stöd och kontroll av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionens uppgifter utförs på ett objektiva, korrekt och oberoende sätt utgående från en årsplan som fastställs av VD med kännedom för styrelsen. Aktuariefunktionen har ett nära samarbete med styrelse, VD, den operativa verksamheten och övriga kontrollfunktioner. Aktuariefunktionens uppgifter är i korthet:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera ansvar och uppgifter för aktuariefunktionen, som en del av systemet för företagsstyrning.
- Bidra till systemet för riskhantering och ORSA.
- Samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna.
- Lämna råd och rapportera till styrelse och VD i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna, och återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.
- Särskilt rapportera omgående vid alla större problem inom sitt ansvarsområde till styrelse och VD.
- På eget initiativ kommunicera med alla anställda och ha nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all relevant information som behövs för att fullgöra sina skyldigheter.

Eventuella intressekonflikter inom aktuariefunktionen identifieras och analyseras, och vid behov vidtas lämpliga åtgärder för att begränsa risken för sådana. Aktuariefunktionen har ett nära samarbete med styrelse, VD, den operativa verksamheten och övriga kontrollfunktioner. Aktuariefunktionens arbete utgår från en riskbaserad årsplan med planerade aktiviteter som

fastställs av VD med kännedom för styrelsen, och därmed inte godtyckliga och oplanerade aktiviteter.

B.7 Uppdragsavtal

Accept har en framtagen policy för verksamhet som omfattas av uppdragsavtal som avser att främja en god företagsstyrning, övergripande bestämmelser om uppdragsavtal och en tillförlitlig utläggning av verksamhet och funktioner. Syftet är att öka medvetenheten och förståelsen kring uppdragsavtal och utläggning av verksamhet och funktioner, öka försäkringstagarnas ställning samt säkerställa att utläggning av verksamhet och funktioner sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Accept får uppdra åt tjänsteleverantör att utföra arbete i enlighet med uppdragsavtal, men sådant uppdrag inskränker inte Accepts ansvar. Beslut om utläggning av verksamheter eller funktioner ska ske i enlighet med interna regler.

Uppdragsavtal för utläggning av verksamhet eller funktioner klassificeras, hanteras och dokumenteras enligt följande:

- KLASS 1) Utläggning av kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter, d.v.s. funktioner av väsentlig betydelse. Centrala funktioner är att anse som kritiska.
- KLASS 2) Utläggning av verksamhet eller funktioner av mindre betydelse. Utläggning av administration av försäkringsavtal är att anse som mindre betydelse.
- KLASS 3) Samarbete. Försäljning av försäkringar är att anse som samarbete.
- KLASS 4) Köp av tjänst.

I framtagen policy för verksamhet som omfattas av uppdragsavtal sätts krav på åtgärder som krävs för att ingå ett uppdragsavtal i allmänhet samt särskilda krav för beslut om utläggning av verksamhet eller funktion och därtill särskilda krav för beslut om utläggning av *kritiska* verksamheter eller funktioner. Accept är noga med att dokumentera om en verksamhet eller funktion som omfattas av ett uppdragsavtal är en kritisk eller viktig verksamhet eller funktion baserat på om verksamhet eller den funktionen är nödvändig för Accepts verksamhet, eftersom det utan verksamheten eller den funktionen inte skulle kunna tillhandahålla tjänster åt sina försäkringstagare. Vidare finns minikrav på vad som gäller vid skriftligt uppdragsavtal med tjänsteleverantör.

Process för ingående av uppdragsavtal ser ut som följande:

- Utföra en riskanalys i enlighet med Policy för riskhantering inklusive:
 - Analys för att bestämma om en verksamhet eller funktion är kritisk eller viktig operativ funktion.
 - Vid klass 1, framtagande av interna beredskapsplaner, inbegripet tillvägagångssätt för att avsluta uppdragsavtal som omfattar kritiska eller viktiga verksamheter eller funktioner.
 - Om avtalet avser en molntjänst, ska även relevanta delar i Molntjänststriktlinjerna beaktas.
- Ta fram en kostnads- och intäktsanalys för utläggning av verksamhet eller funktion.
- Analys av om tjänsteleverantören är lämplig. Om uppdragsavtalet omfattar molntjänster för kritiska eller viktiga operativa funktioner bör analysen innefatta bedömning av till exempel leverantörens kompetens, infrastruktur, ekonomisk situation, företags- och tillsynsstatus och om så är tillämpligt certifiering baserat på internationell standard.
- Framtagande av information som ska ingå i det skriftliga uppdragsavtalet med tjänsteleverantören, med beaktande av kraven i policyn.

solo

- Identifiera och bedöma intressekonflikter som kan uppstå med anledning av uppdragsavtalet.
- Framtagande av uppdragsavtal, med beaktande av kraven i policyn.

Därtill finns särskilda krav på särskild riskanalys som ska utföras då det behövs och där så är lämpligt. Regelefterlevnadsfunktionen ges även möjlighet att uttala sig om lämpligheten att lägga ut en verksamhet eller funktion.

Genomförda analyser och fastställda beslut rörande utläggning av verksamhet och funktioner dokumenteras, och alla uppdragsavtal är skriftliga.

De utlagda verksamheter som Accept klassificerar som av *väsentlig betydelse* är utläggningen av centrala funktioner. Övriga utläggningar anses vara av mindre betydelse, samarbete eller köp av tjänst.

Accept har lagt ut de centrala funktionerna till externa tjänsteleverantörer. Funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuariefunktionen har lagts ut till Advisense AB och internevisionsfunktionen är utlagd till Moneo AB. Båda tjänsteleverantörerna är belägna i Sverige och lyder under svensk lagstiftning. För utläggningarna av de centrala funktionerna finns uppdragsavtal som uppfyller externa och interna regler för utläggning samt framtagna beredskapsplaner såväl inom Accept som hos respektive tjänsteleverantör.

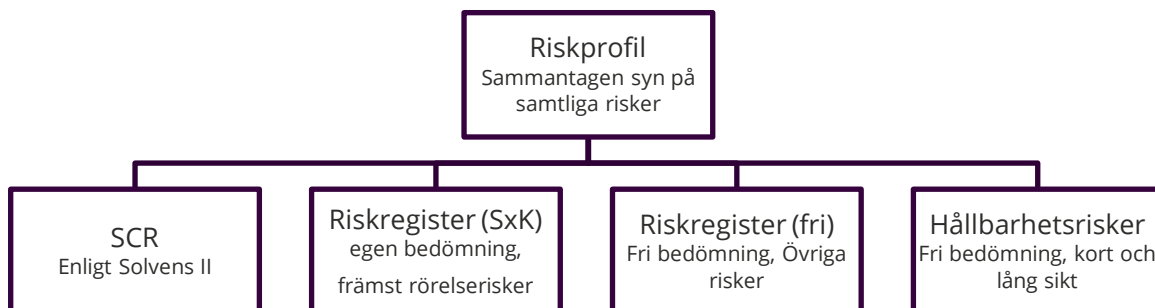
B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Accepts företagsstyrningssystem finns utöver vad som angetts ovan.

C. Riskprofil

Den riskprofil som beskrivs nedan avser Accept på solo-nivå. Den sammantagna riskprofilen grundar sig på en sammanvägning av risker som Accept exponeras för och som har värderats enligt:

- Beräkning av SCR.
- Egen bedömning av risker utifrån sannolikhet och konsekvens.
- Egen samlad bedömning av risker (fri bedömning).
- Hållbarhetsrisker



Accepts sammantagna riskprofil ser per rapporteringsperiodens slut ut enligt nedan.

#	Mest väsentliga risker (riskkategorier)			
	2025-12-31	Metod	2024-12-31	Metod
1	Valutarisk	SCR	Premie- och avsättningsrisk (skadeförsäkringsrisk)	SCR
2	Aktiekursrisk	SCR	Valutarisk	SCR
3	Koncentrationsrisk	SCR	Kreditrisk	SCR
4	Premie- och avsättningsrisk (skadeförsäkringsrisk)	SCR	Operativ risk	SCR
5	Motpartsrisk	SCR	Premie- och avsättningsrisk (sjukförsäkringsrisk)	SCR
6	Operativ risk	SCR	Ränterisk	SCR
7	Premie- och avsättningsrisk (sjukförsäkringsrisk)	SCR	Aktiekursrisk	SCR
8	Ränterisk	SCR	Spreadrisk	SCR
9	Strategisk risk	SxK	Strategisk risk	SxK
10	Affärsrisk	SxK	Affärsrisk	SxK

Accept har inte gjort några materiella förändringar i sin försäkringsverksamhet.

Valutakursrisk, aktiekursrisk samt marknadsriskkoncentration har ökat markant i och med den strategiska investeringen i Watercircles under rapporteringsperioden.

Se även avsnitt C1-C7 nedan.

Investeringar enligt aktsamhetsprincipen

Kapitalplaceringar förvaltas enligt aktsamhetsprincipen, vilket innebär att placeringstillgångar endast investeras i tillgångar och instrument vars risker som kan identifieras, värderas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras och på lämpligt sätt beaktas vid utförande av ORSA.

Placeringstillgångar, särskilt de som täcker minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet, investeras på ett sätt som garanterar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för placeringsportföljen som helhet och har en åtkomst som garanteras. Placeringstillgångar som innehåser för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till försäkrings- och förmånstagares bästa intresse och med hänsyn till avkastningsmål för placeringarna.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att placeringstillgångar investeras i enlighet med akksamhetsprinciper och sätter ramar för detta genom framtagna policy för kapitalplacering. Till sin hjälp har styrelsens en finanskommitté och kapitalförvaltningsansvarig.

Riskhanteringsfunktionen svarar för styrkande av att kraven på akksamhetsprincipen för placeringsrisker är uppfyllda.

Accept strävar efter att matcha tillgångar med skulder med avseende på valuta och duration. Alla tillgångar handlas på reglerad marknad. Dessa grundläggande akksamhetsprinciper gör att försäkringstagarnas intressen inte åsidosätts vid kapitalplacering.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken motsvaras i Accepts riskuniversum av premie- och avsättningsrisk, annullationsrisk och katastrofrisk, vilken beräknas enligt standardformeln.

Se Bilaga 7.

Kapitalkrav för försäkringsrisk (tsek)	2025-12-31	2024-12-31
Premie- och avsättningsrisk	13 915	14 095
Annullationsrisk	1 240	1 851
Katastrofrisk	12 000	12 001
Diversifieringsreduktion	-6 596	-7 193
Totalt skadeförsäkringsrisk	20 558	20 753
Premie- och avsättningsrisk	572	941
Annullationsrisk	73	0
Katastrofrisk	83	85
Diversifieringsreduktion	-68	-60
Totalt sjukförsäkringsrisk	598	965

solo

Tabellen nedan visar hur Accepts resultat (riskkänslighet) påverkas om premien eller utbetalningarna för vardera affärsgrän stressas med en faktor på 10 och 20 procent.

Se Bilaga 2.

Affärsgrän	Stress		
	Stress +/-	Premie- inkomst +/-	Inträffade skade- kostnader, brutto +/-
Försäkring avseende inkomstskydd	10%	496	198
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	10%	42	15
Kredit- och borgensförsäkring	10%	2	554
Övrig motorfordonsförsäkring	10%	72	2
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	10%	2 693	687
Totalt	10%	3 305	1 448
Försäkring avseende inkomstskydd	20%	993	386
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	20%	84	31
Kredit- och borgensförsäkring	20%	3	1 109
Övrig motorfordonsförsäkring	20%	145	4
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	20%	5 385	1 373
Totalt	20%	6 610	2 895

Riskkoncentration för teckningsrisken för rapporteringsperioden visas i tabellen nedan, tillsammans med värdet för föregående år (se även A.2 Försäkringsresultat).

Affärsgrän	Premieinkomst, brutto (tsek)		Försäkringstekniska avsättningar (tsek)	
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	26 925	27 130	8 544	10 113
Försäkring avseende inkomstskydd	4 963	5 300	3 011	4 642
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	420	774	110	237
Övrig motorfordonsförsäkring	724	1 190	502	807
Kredit och borgensförsäkring	17	90	28 437	42 349
Summa	33 049	34 484	40 604	58 147

Riskreducering görs genom återförsäkring. Majoriteten av skadorna handlar om frekvensskador med låga belopp, i de fallen utnyttjas ingen återförsäkring. För produkter med storskaderisk tecknas återförsäkring i enlighet med gällande styrdokument.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisken bestående av: ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk, valutakursrisk och marknadsriskkoncentration, beräknas enligt standardformeln.

Riskexponeringen var enligt tabell nedan, se även *Bilaga 7*.

Kapitalkrav för marknadsrisk	2025-12-31	2024-12-31
Ränterisk	225	758
Aktiekursrisk	42 255	283
Fastighetsprisrisk	0	0
Spreadrisk	75	143
Marknadsriskkoncentration	39 144	0
Valutakursrisk	49 301	7 331
Diversifieringsreduktion	-48 525	-846
Totalt marknadsrisk	82 475	7 670

Aktiekursrisk, marknadsriskkoncentration och valutakursrisk har under rapporteringsperioden ökat till följd av den strategiska investeringen i Watercircles.

Riskkänsligheten för marknadsrisken för rapporteringsperioden visas i tabellerna nedan.

Tillgångsslag	Exponering (tsek)	Förändring	Inverkan tillgångsslagets verkliga värde (tsek)
Aktier	935	+/-10 %	+/- 94
Statsobligationer	99 516	+/-1 %	+/- 995
Företagsobligationer	2 448	+/-1 %	+/- 24
Summa	102 900		

Accept valutamatchar tillgångar och skulder i den mån det är praktiskt möjligt därmed påverkas inte försäkringstagarna av eventuella svängningar i valutakurser. Accepts strategiska investering i Watercircles medför en strukturell exponering mot NOK. Innehavet omvärderas inte till aktuell valutakurs utan redovisas fortsatt till anskaffningsvärde i SEK. Därmed ingår värdet av Watercircles inte i nedanstående känslighetsanalys.

Valuta	Exponering (tsek)	Förändring	Resultatpåverkan
Samtliga utl. valutor	4 163	+/-10 %	+/- 416

De finansiella riskerna begränsas/reduceras genom följande:

- Fastställd riskaptit och risktoleransgränser i enlighet med riskstrategin.
- Fastställd strategisk allokering och duration av tillgångar i placeringsportföljen.
- Fastställd taktisk allokering och duration av tillgångar i placeringsportföljen.
- Angivna limiter.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos försäkringstagare, motparter och gäldenärer för exponeringar i form av motpartsrisker eller emittenter, motparter och gäldenärer för exponeringar i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker, se nedan och i *Bilaga 7*.

Kapitalkrav för kreditrisk	2025-12-31	2024-12-31
Totalt kreditrisk	1 142	1 874

Koncentrationen av risken finns i exponering mot nordiska banker.

Återförsäkringsbolagen Accept nyttjar har kreditkvalitetssteg 1 och 2 enligt Solvens II-regelverkets klassificering. Motpartsrisken vid ingångna återförsäkringsavtal är mycket låg eftersom återförsäkring tecknas hos motparter som har en kreditvärdighet på minst A, enligt Standard & Poor. Bolaget gör en egen bedömning av motparters kreditvärdighet genom att granska information om motparten.

Exponering över kreditklasser har sett ut enligt nedan under rapporteringsperioden.

Kreditbetyg Standard & Poor	A+	AA	Totalt
Avgiven återförsäkringspremie	41	3 352	3 293

Risikänsligheten framgår av nedanstående tabell där det framgår hur kreditriskmodulen och solvenskapitalkravet påverkas om kreditvärdigheten hos Accepts återförsäkrare och banker sjunker.

Kreditrisk	Värde kreditriskmodulen	Solvenskapitalkrav	Minimikapitalkrav
Faktisk	1 142	74 769	43 700
1 kreditkvalitetstegs försämring	2 537	75 276	43 700
2 kreditkvalitetstegs försämring	5 539	76 427	43 700

C.4 Likviditetsrisk

Risikänsligheten gällande likviditetsrisk är per definition låg eftersom premier betalas månadsvis och stora skadeutbetalningar är kända i god tid innan utbetalning. Valet att använda sig av månadsbetalningar utgör en del av riskreduceringen. Likviditetsrisken beräknas genom en samlad bedömning, och riskexponeringen var vid slutet av rapporteringsperioden den lägsta nivån på en fyrgradigskala och därför att anses som låg. Risken att det inte finns tillräckligt med kassa eller likvida medel för utbetalningar utgör koncentrationen av risken.

Accepts likviditetsrisk övervakas löpande. Ingen förväntad vinst av framtida premier tas upp i den finansiella redovisningen.

C.5 Operativ risk

Den operativa risken beräknas både enligt standardformeln och en egen bedömning av risken utifrån sannolikhet och konsekvens. Riskexponeringen var vid slutet av rapporteringsperioden enligt nedan, se även *Bilaga 7*. Accepts egen syn på operativ risk ger ett kapitalbehov som är något högre än det enligt standardformlen.

Kapitalkrav för operativ risk	2025-12-31	2024-12-31
Totalt operativ risk	1 097	1 435

Den operativa riskens huvudsakliga koncentration härrör från personberoende som är en direkt följd av Accepts storlek. Riskerna hanteras/reduceras genom åtgärder i form av t.ex. uppföljningar, utläggning av centrala funktioner och dokumentation av processer och rutiner.

C.6 Övriga materiella risker

Övriga materiella risker som inte har omnämnts ovan följer av nedan, och beräknas genom en egen bedömning av sannolikhet och konsekvens:

- Strategisk risk
- Affärsrisk

Varken strategisk risk eller affärsrisk är av kvantitativ natur, men exponeringen bedöms vara lägre än den operativa risken, dito riskkänsligheten. Riskerna reduceras med kvalitativa åtgärder (ledningsåtgärder).

Strategisk risk är risken att Accept inte anpassar verksamheten till omvärldsförändringar, framförallt förändringar i regelverket kring arbetslöshetsersättning. Affärsrisken är koncentrerad kring Accepts största produkttyp inkomstförsäkring.

Accept genomför minst årligen sin ORSA-process. I den senaste gjordes bedömningen att utöver solvenskapitalkravet behöver Accept ytterligare kapital (1 miljon SEK).

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Accepts riskprofil finns utöver vad som har angetts ovan i avsnitten *C. Riskprofil* och *B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning*.

D. Värdering för solvensändamål

Accept har tillämpat gällande redovisnings- och värderingsgrunder i enlighet med Solvens II-regelverket för värdering av poster i solvensbalansräkningen. Detta då dessa redovisnings- och värderingsgrunder på ett tillfredsställande sätt tar hänsyn till Accepts strategiplan, riskstrategi och riskprofil samtidigt som de uppfyller kravet på en sund och ansvarsfull ledning. Se *Bilaga 1* för balansräkning.

Accept har för närvarande inte för avsikt att använda företagsspecifika parametrar eller (partiell eller fullständig) intern modell i sin beräkning av solvenskapitalkrav. Accept tillämpar ingen matchningsjustering (d.v.s. ej riskfri räntestruktur vid beräkningen av den bästa skattning) och ingen volatilitetsjustering (d.v.s. ej volatilitetsjusterad riskfri räntestruktur vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna). Accept har inte utnyttjat övergångsbestämmelserna för de riskfria räntesatserna eller övergångsbestämmelserna att tillämpa ett tillfälligt avdrag för

försäkringstekniska avsättningar. Ingen finansiell eller operativ leasing har använts under rapporteringsperioden.

D.1 Tillgångar

Accepts tillgångar värderas enligt Solvens II-regelverket och efter IFRS. Skillnaderna redovisas i tabellen nedan. Ägarintressen värderas till anskaffningsvärde enligt IFRS, enligt Solvens II är värderingen (Accepts ägarandel av) eget kapital. Upplupen ränta på obligationer redovisas olika mellan Solvens II och IFRS, där den i Solvens II är en del av marknadsvärdet. I IFRS redovisas den upplupna räntan som en upplupen intäkt.

Samtliga placeringstillgångar, inklusive obligationer och andra räntebärande instrument samt aktier har värderats till verkligt värde per bokslutsdagen.

Tillgångar 2025-12-31 (tsek)	SOLVENS II	IFRS	Skillnad
Placeringstillgångar	293 011	518 442	-225 431
Ägarintressen	190 073	416 542	-225 469
Obligationer och andra räntebärande instrument	102 003	101 964	38
Aktier och andelar	935	935	0
Åfs andel av FTA	30 556	29 636	919
Fordringar	2 561	24 268	-21 707
Kontanter och andra likvida medel	27 463	27 463	0
Övriga tillgångar	6 672	6 710	-38
SUMMA TILLGÅNGAR	360 262	606 519	-246 257

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål består av bästa skattning och riskmarginal, vilka beräknas separat. Beräkningen av bästa skattningen och riskmarginal fördelas på homogena riskgrupper och affärgrenar och utgår från uppdaterad och trovärdig information och realistiska antaganden. Beräkningen utförs med lämpliga försäkringsmatematiska och statistiska metoder. Lämpliga approximationer för att beräkna bästa skattningen används för homogena riskgrupper som är små och därför saknar tillräckliga uppgifter av tillfredsställande kvalitet för att kunna tillämpa en tillförlitlig försäkringsmatematisk metod.

Upptagande och borttagande av försäkringsförpliktelse

En försäkringsförpliktelse tas upp vid den tidpunkt när Accept blir part till det avtal som ger upphov till förpliktelsen eller det datum när försäkringsskyddet börjar gälla, beroende på vad som inträffar först. En försäkringsförpliktelse tas bort först när den upphävs, slutbetalats, annullerats eller löpt ut.

Bästa skattning

Bästa skattningen beräknas som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av förväntade framtida kassaflöden, med realistiska antaganden och riskfritt ränteantagande. Bästa skattning beräknas separat för kassaflöden i olika valutor. Bästa skattning beräknas även brutto, utan avdrag för belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal. Därtill beräknas bästa skattning separat för premieavsättningen och för avsättningen för oreglerade försäkringsfall.

Premieavsättningen avser framtida skadehändelser som täcks av försäkringsförpliktelser som ligger inom avtalets gräns. Kassaflödesprognoser för beräkning av premieavsättningar omfattar

solo

förmåner, kostnader och premier i samband med dessa händelser. Premieavsättningen bestäms utgående från en förenklad metod som baseras på en skattning av totalkostnadsprocent.

Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de krav som härrör från dessa händelser har rapporterats eller inte. Kassafloodesprognoser för beräkning av avsättningen för oreglerade försäkringsfall omfattar förmåner, kostnader och premier i samband med dessa skadehändelser.

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal beräknas separat för premieavsättningar och avsättningar för oreglerade försäkringsfall.

Riskmarginal

Riskmarginalen är ett tillägg till bästa skattningen av de framtida kassaflödena som ska säkerställa att de försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skulle krävas för att föra över åtagandena till ett annat försäkringsföretag.

Skillnaderna mellan värdering för solvensändamål och värdering i den finansiella redovisningen beror i huvudsak på hur premieavsättningar görs enligt de olika värderingsmetoderna.

2025 (tsek)	Försäkringstekniska avsättningar, brutto		Bästa skattning	Riskmarginal
	IFRS	Solvens II		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	25 818	8 544	2 564	5 980
Försäkring avseende inkomstskydd	3 549	3 011	2 795	215
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	40	110	68	42
Övrig motorfordonsförsäkring	449	502	428	74
Kredit- och borgensförsäkring	27 167	28 437	28 250	187
Summa	57 023	40 604	34 105	6 499

Alla försäkringsåtagande är i nominella belopp.

De metoder som används för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tar hänsyn till osäkerheter på ett sätt som är proportionerligt med hänsyn taget till affärens omfattning och komplexitet.

Se även *Bilaga 4*.

D.3 Andra skulder

Obeskattade reserver ingår som andra skulder enligt IFRS, i Solvens II-regelverket ingår den i stället i avstämningsreserven.

solo

Uppskjuten skatt avser latent skatt på säkerhetsreserven som endast kan utlösas (enligt nuvarande lagstiftning) om säkerhetsreserven upplöses och periodiseringsfond. Ej förfallna återförsäkringsskulder ingår i bästa skattning i enlighet med Solvens II. Accept har inga förfallna återförsäkringsskulder per 2025-12-31.

Övriga poster värderas likadant enligt Solvens II och IFRS.

Andra skulder 2025 (tsek)	Solvens II	IFRS
Obeskattade reserver	0	81 137
Uppskjuten skatt	16 714	0
Återförsäkringsskuld	0	329
Skulder	757	757
Övriga skulder	2 921	2 921
Totalt andra skulder	20 392	85 144

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Accept utnyttjar inga alternativa redovisning- eller värderingsmetoder eller -grunder.

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Accepts värdering av tillgångar och skulder finns utöver vad som har angetts ovan.

E. Finansiering

Kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav som redovisas i denna rapport avser Accept på solo-nivå.

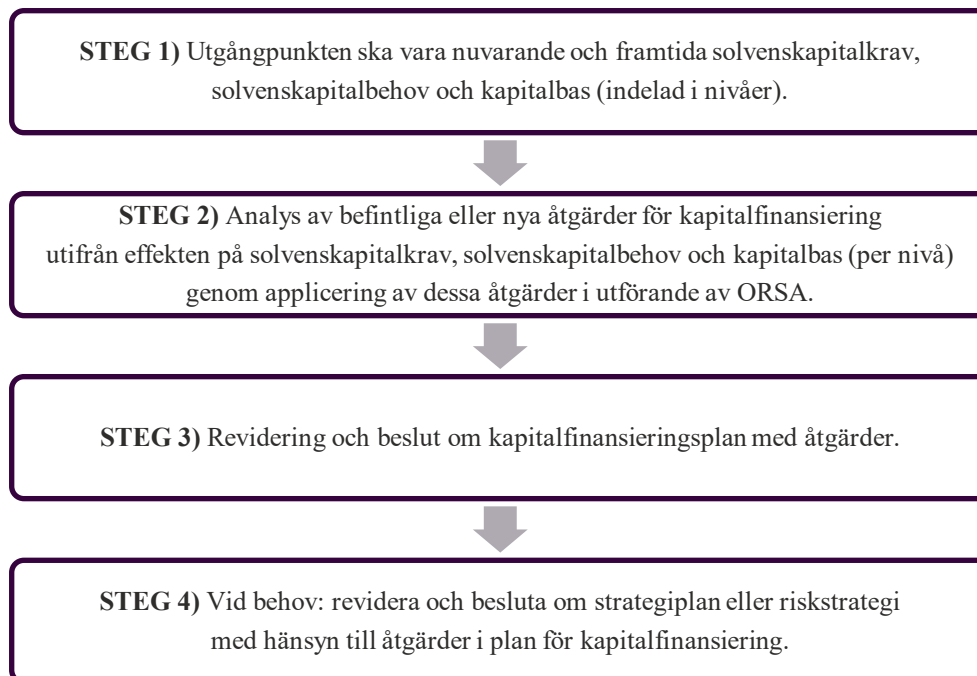
E.1 Kapitalbas

Accept bedriver en kapitalintensiv verksamhet som innebär risktagande och styrs av en hög grad av reglering. Genom angivna ramar för kapitalhantering kan Accept säkerställa en tillräcklig kapitalisering, en attraktiv sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorberings- och kostnadsperspektiv, effektivt kapitalutnyttjande och effektiv kapitalplanering.

Kapitalhanteringen är anpassad till Accepts interna förutsättningar, organisationsstruktur, försäkringsaffär, kapitalplaceringsportfölj samt risk- och solvenssituation genom att hänsyn tas till verksamheten, försäkringsaffären och placeringsportföljen. Kapitalhanteringen omfattar även åtgärder för hantering av samtliga tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen.

Inom Accept eftersträvas en hög medvetenhet och en sund kultur för god kapitalhantering. Principer för kapitalhantering ska ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål, uppnå eftersträvat resultat, bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden samt skydda varumärke och rykte.

Accept arbetar efter en strategisk tidshorisont på tre år. Processen för kapitalhantering är integrerad med processen för strategiplanering, processen för ORSA och processen för riskhantering, och möjliggör genomförande av planerade åtgärder. Den övergripande processen för kapitalhantering, med fokus på kapitalfinansiering, följer enligt nedan.



Åtminstone följande typ av åtgärder analyseras som en del av processen:

- Riskreducering i försäkringsaffären, t.ex. teckning av försäkringar eller användande av återförsäkring.
- Riskreducering i placeringsportföljen, t.ex. derivat eller valutaterminer.
- Kapitalstärkande åtgärder, t.ex. kapitaltillskott eller utebliven utdelning.
- En kombination av olika åtgärder.

Därutöver sker löpande övervakning av kapitalbas, solvenskapitalkrav, solvenskapitalbehov, risk- och solvenssituation samt status för åtgärder enligt planen för kapitalfinansiering.

Kapitalbasens sammansättning och indelning

Sammansättningen av kapitalbasen följer av *Bilaga 6*. Samtliga poster är medräkningsbara i sin helhet för att täcka minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Kapitalbasen har bestått av enbart nivå 1-tillgångar under hela rapporteringsperioden.

De viktigaste inlagen i avstämningsreserven har tidigare varit säkerhetsreserven, årets resultat samt balanserade vinstmedel. Till följd av innehavet av Watercircles är de viktigaste inlagen i avstämningsreserven vid rapporteringsperiodens slut obeskattade reserver, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnad i dotterbolag.

Kapitalbasen skiljer sig mellan Solvens II och IFRS med avseende på uppskjuten skatt på säkerhetsreserven och periodiseringsfond, riskmarginal och värderingsskillnad av försäkringstekniska avsättningar enligt följande:

2025	Solvens II	IFRS	Skillnader
Kapitalbas	299 266	545 489	Latent skatt, riskmarginal samt värderingsskillnader gällande försäkringstekniska avsättningar, värderingsskillnad dotterbolag.
Varav aktiekapital	4 200	4 200	N/A

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Utfallet vid rapporteringsperiodens slut visas nedan. Solvenskapitalkravet ökade kraftigt till följd av den strategiska investeringen i Watercircles i juni 2025. Under rapporteringsperioden har varken solvenskapitalkravet eller minimikapitalkravet understigit kapitalbasen vid något tillfälle.

tsek	2025-12-31	2024-12-31	Kommentar
Kapitalbas	299 266	218 294	Hela beloppet i nivå 1-tillgångar
Solvenskapitalkrav	74 769	20 977	Kapitaltillägg har ej använts
Minimikapitalkrav	43 700	46 523	Kapitaltillägg har ej använts

Primärsolvenskapital kravet är uppdelat på följande riskmoduler:

Primärt solvenskapital (tsek)	2025-12-31
Marknadsrisk	82 475
Motpartsrisk	1 142
Livförsäkringsrisk	0
Sjukförsäkringsrisk	598
Skadeförsäkringsrisk	20 558
Diversifiering	-14 386
Riskmodul för immateriell tillgång	0
Primärt solvenskapitalkrav	90 387

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet är beräknat enligt standardformeln. Inget belopp är föremål för tillsynsmyndighetens bedömning. Inga förenklade beräkningar används vid beräkning i riskmodulerna, inga företagsspecifika parametrar har använts och varken partiell eller fullständig intern modell har använts.

Se även *Bilaga 7*

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet motsvarar vid slutet av rapporteringsperioden garantibeloppet 4 000 teuro, se även *Bilaga 8*.

Inga övriga väsentliga förändringar i kapitalkrav har skett under rapporteringsperioden.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Accept använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Accept använder standardformeln för att beräkna solvenskapitalkravet och inte en intern modell.

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Accept har haft en tillräcklig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela rapporteringsperioden och har således inte en bristande överensstämmelse med minimikapitalkrav eller betydande brister i efterlevnaden av solvenskapitalkrav.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Accepts finansiering finns utöver vad som har angivits ovan.

S.02.01

Balansräkning

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08
(Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Tillgångar		Solvens II-värde
		C0010
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Fastigheter, anlägg. & maskiner f. eget bruk	R0060	0
Placeringsstillg. (andra än tillgångar hållna för fonder knutna till ett index och unit-linked-fonder)	R0070	293 011
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Ägarintressen	R0090	190 073
Aktier	R0100	935
Aktier – listade	R0110	935
Aktier – olistade	R0120	0
Obligationer	R0130	102 003
Statsobligationer	R0140	99 546
Företagsobligationer	R0150	2 457
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	0
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar hållna för fonder knutna till ett index och unit-linked-fonder	R0220	0
Lån & hypotekslån	R0230	0
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån & hypotekslån till individer	R0250	0
Andra lån & hypotekslån	R0260	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	30 556
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	30 556
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	28 246
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	2 310
Liv och Sjuk liknande Liv, exklusive Sjuk och försäkringar knutna till ett index	R0310	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Fordringar på försäkringstagare och försäkringsförmedlare	R0360	103
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	2 458
Egna aktier	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	27 463
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	6 672
Summa tillgångar	R0500	360 262
Skulder		Solvens II-värde
FTA – Skade	R0510	40 604
FTA – Skade (exkl. sjuk.)	R0520	37 593

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	31 309
Riskmarginal	R0550	6 284
FTA – Sjuk (som skade)	R0560	3 011
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	2 795
Riskmarginal	R0590	215
FTA – liv (exkl. försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar)	R0600	0
FTA – sjuk (som Liv)	R0610	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	0
Riskmarginal	R0640	0
FTA - liv (exkl. sjuk samt försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar)	R0650	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	0
Riskmarginal	R0680	0
FTA – försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar	R0690	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	0
Riskmarginal	R0720	0
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	16 714
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäkringsskulder	R0830	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	757
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder ej i BOF	R0860	0
Efterställda skulder i BOF	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	2 921
Summa skulder	R0900	60 996
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder		Solvens II-värde
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	299 266

S.04.05

Premier, ersättningar och kostnader per land

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08 (Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Skadeförsäkring		Hemland	Fem största länder (per bruttopremieinkomst)	
			DK	NO
		C0010	C0020	C0020
Premieinkomst				
Brutto - direkt försäkring	R0020	30 101	8 780	1 287
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0021	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0022	0	0	0
Intjänade premier				
Brutto - direkt försäkring	R0030	31 632	7 796	9 591
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0031	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0032	0	0	0
Inträffade skadekostnader				
Brutto - direkt försäkring	R0040	4 593	-798	17 657
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0041	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0042	0	0	0
Uppkomna kostnader				
Brutto - direkt försäkring	R0050	0	0	0
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0051	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0052	0	0	0

Livförsäkring		Hemland
		C0030
Premieinkomst		
Brutto	R1020	0
Intjänade premier		
Brutto	R1030	0
Inträffade skadekostnader		
Brutto	R1040	0
Uppkomna kostnader		
Brutto	R1050	0

S.05.01

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08 (Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Skadeförsäkring		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Totalt
		Försäkring avseende inkomstskydd	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Kredit- och borgensförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	
		C0020	C0050	C0070	C0090	C0120	C0200
Premieinkomst							
Brutto - direkt försäkring	R0110	4 963	724	420	17	26 925	33 049
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130						0
Återförsäkrares andel	R0140	3 293	0	0	0	0	3 293
Netto	R0200	1 671	724	420	17	26 925	29 756
Intjänade premier							
Brutto - direkt försäkring	R0210	5 264	918	547	1 590	28 236	36 556
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230						0
Återförsäkrares andel	R0240	3 389	0	0	1 560	0	4 948
Netto	R0300	1 875	918	547	30	28 236	31 607
Inträffade skadekostnader							
Brutto - direkt försäkring	R0310	1 932	-19	153	5 544	6 867	14 477
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330						0
Återförsäkrares andel	R0340	1 213	0	0	3 202	0	4 415
Netto	R0400	719	-19	153	2 342	6 867	10 063
Uppkomna kostnader	R0550	2 513	977	371	2 893	10 759	17 514
Övriga kostnader	R1210						0
Totala kostnader	R1300						17 514

S.17.01

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

APS: APS 2026-04-08 (Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Totalt
		Försäkring avseende inkomstskydd	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Kredit- och borgensförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	
		C0030	C0060	C0080	C0100	C0130	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0	0	0	0	0
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	R0050	0	0	0	0	0	0
FTA beräknade som en summa av BE och RM (icke-replikerbar portfölj)							
Bästa skattning							
Premieavsättningar							
Brutto - totalt	R0060	1 198	301	58	3 582	-3 100	2 039
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	R0140	1 067	0	0	3 581	0	4 648
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	131	301	58	1	-3 100	-2 609
Ersättningsavskrivningar							
Brutto - totalt	R0160	1 597	127	10	24 668	5 664	32 066
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	R0240	1 243	0	0	24 665	0	25 908
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	355	127	10	3	5 664	6 158
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	2 795	428	68	28 250	2 564	34 105
Bästa skattning totalt - netto	R0270	486	428	68	4	2 564	3 549
Riskmarginal	R0280	215	74	42	187	5 980	6 499
Försäkringstekniska avsättningar – totalt							
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	3 011	502	110	28 437	8 544	40 604
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	R0330	2 310	0	0	28 246	0	30 556
FTA minus fordringar från återförsäkring och SPV – totalt	R0340	701	502	110	191	8 544	10 048

S.19.01

Skadeförsäkringersättningar

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08 (Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Skadeår / Försäkringsår

Z0020

1: Skadeår

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

År		Utvecklingsår										Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110
Föregående	R0100											0	0	0
N-9	R0160	5 907	5 304	1 985	0	0	0	0	0	0	0		0	13 196
N-8	R0170	5 679	7 983	2 877	122	0	0	0	0	0			0	16 661
N-7	R0180	6 509	11 026	2 212	377	0	86	138	0				0	20 348
N-6	R0190	3 385	4 213	1 809	61	145	37	0					0	9 650
N-5	R0200	8 025	8 023	238	42	43	63						63	16 435
N-4	R0210	3 067	10 534	17 491	349	420							420	31 861
N-3	R0220	2 031	4 982	1 326	9 071								9 071	17 410
N-2	R0230	3 171	17 047	5 005									5 005	25 224
N-1	R0240	5 323	15 528										15 528	20 851
N	R0250	4 408											4 408	4 408
Totalt													34 496	176 044

S.23.01

Kapitalbas

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08
(Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Primärkapital		Totalt	icke begränsade	begränsade	nivå 2	nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	4 200	4 200		0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och ömsesidigt liknande företag	R0040	0	0		0	
Efterställda medlemskonton	R0050	0		0	0	0
Överskottsmedel	R0070	0	0			
Preferensaktier	R0090	0		0	0	0
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0		0	0	0
Avstämningsreserv	R0130	295 066	295 066			
Efterställda skulder	R0140	0		0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0				0
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	0	0	0	0	0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

R0220	0
-------	---

Avdrag		Totalt	icke begränsade	begränsade	nivå 2	nivå 3
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0	0

Totalt primärkapital efter avdrag		Totalt	icke begränsade	begränsade	nivå 2	nivå 3
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	299 266	299 266	0	0	0

Tilläggskapital		Totalt	icke begränsade	begränsade	nivå 2	nivå 3
Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0			0	
Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	0			0	
Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	0			0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0			0	0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG	R0340	0			0	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG	R0350	0			0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG	R0360	0			0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG	R0370	0			0	0
Annat tilläggskapital	R0390	0			0	0
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	0			0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	299 266	299 266	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	299 266	299 266	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	299 266	299 266	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	299 266	299 266	0	0	
Solvenskapitalkrav	R0580	74 769				
Minimikapitalkrav	R0600	43 700				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	400,253%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	684,82%				

Avstämningsreserv		Totalt
		C0060
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	299 266
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0
Förtsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	0
Andra primärkapitalposter	R0730	4 200
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	0
Avstämningsreserv	R0760	295 066
Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet	R0770	0
Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet	R0780	3 281
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	3 281

S.25.01

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08 (Publicerad)

Årsrapport 2025 (1)

Solvenskapitalkrav beräknat med standardformel		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	82 475	
Motpartsrisk	R0020	1 142	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	598	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	20 558	
Diversifiering	R0060	-14 386	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	90 387	
			Företagsspecika parametrar -
			C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	1 097
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-16 714
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/ 41/EG (övergångsbestämmelser)	R0160	0
Solvenskapitalkrav, exklusive kapitaltillägg	R0200	74 769
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav	R0220	74 769
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0

C0109

Approach based on average tax rate	R0590	1: Ja	
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes			LAC DT
			C0130
LAC DT	R0640		-16 714
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650		-16 714
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660		0
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		0
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		0
Maximum LAC DT	R0690		-16 714

S.28.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2026-04-08 (Publicerad) Årsrapport 2025 (1)

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring			
		MCR-komponenter	
		C0010	
Resultat MCR Skade	R0010	4 094	
Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet			
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd	R0030	486	1 671
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon	R0050	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring	R0060	428	724
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	R0080	68	420
Allmän ansvarsförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring	R0100	4	17
Rättsskyddsförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring	R0120	0	0
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	R0130	2 564	26 925
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring			
		MCR-komponenter	
		C0040	
Resultat MCR Liv	R0200	0	
Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet			
		C0050	C0060
Åtaganden med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	
Åtaganden med rätt till andel i överskott – framtida diskretionära förmåner	R0220	0	
Livförsäkringsklass III – åtaganden	R0230	0	
Andra (åter)försäkringsåtaganden för Liv och Sjuk	R0240	0	
Risksumma för alla (åter)försäkringsåtaganden för Liv	R0250		0
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav			
		MCR-komponenter	
		C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	4 094	
Solvenskapitalkrav	R0310	74 769	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	33 646	
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	18 692	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	18 692	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700	
Minimikapitalkrav	R0400	43 700	