ÅRS- OCH HÅLLBARHETSREDOVISNING

2019

EURO ACCIDENT
försäkring + hälsa

Innehåll

Verksamhetsberättelse

VD har ordet	4
Om oss	6
Året i korthet	8
Utblick	10
Affärsmodell	12
Fokus	14
Erbjudande	16
Hållbarhet & Samhällsansvar	18
Medarbetare	22
Ledning och organisation	24
Ägare och styrelse	26

Årsredovisning

Förvaltningsberättelse	28
Femårsöversikt	30
Resultatanalys	31
Resultaträkning	33
Balansräkning	35
Rapport över förändringar i eget kapital	36
Kassaflödesanalys	37
Hållbarhetsrapport	38
Noter	42
Underskrifter	63
Revisionsberättelse	64

VD har ordet

Mest stolt är jag över att vi har bidragit till att göra skillnad för så många

När vi lämnar 2019 lämnar vi också ett decennium bakom oss. Trots att vi nog var till mans har en dyster bild av världens utveckling just nu, så var tiotalet faktiskt det bästa årtiondet i mänsklighetens historia på många områden. Inte minst inom hälsa och medicin, där vi fått ny kunskap för att förstå, förebygga och bota sjukdomar. Det kommer vi ha nytta av när mänskligheten nu behöver förenas för att möta hotet från det nya coronaviruset.

2019 var också det bästa året för Euro Accident hittills och tiotalet ett fantastiskt framgångsrikt decennium. På tio år har den årliga premievolymen ökat med över 400 procent, från 325 till 1 412 miljoner kronor. Det är naturligtvis positivt med tillväxt, men den ställer oss samtidigt inför nya utmaningar när vi ska ta hand om både fler kunder och medarbetare på ett bra och tryggt sätt.

Under 2019 la vi ner mycket arbete och resurser på att öka tillgängligheten och höja servicenivån för våra kunder. Åtgärderna, som bland annat innebar fler anställda sjuksköterskor och ett nytt telefonisystem, har gett effekt. Vi har åter nått en acceptabel svarstid i telefon och antal nöjda kunder är tillbaka på den nivå vi vill vara på. Arbetet fortsätter under 2020, då vi till exempel etablerar en ny kundserviceorganisation för att bli ännu bättre i vårt kundmöte.

Vi har också fortsatt att digitalisera, robotisera och effektivisera många arbetsmoment och processer under 2019 för att kunna lägga vår tid på sådant som skapar mer värde för våra kunder, våra samarbetspartners och för oss själva.

Mest nöjd, och stolt, när jag summerar 2019 är jag dock över att vi har kunnat bidra till att hjälpa så många människor, som riskerat att bli eller har varit långtidssjukskrivna. Genom rehabiliteringsstödet i vår Sjukförsäkring PlanSjuk gör vi skillnad på riktigt, för en människa i taget.

Vi såg en oroväckande trend under 2018 där många försäkrade fortsatte att vara sjuka allt längre och det enda som egentligen hände var att det kom in nya sjukintyg utan någon förbättring. Vi valde då att fokusera på en grupp om 100 försäkrade och kraftsamlade för att djupdyka i varje enskilt fall. Vi tog kontakt, lyssnade och provade med nya åtgärder där de gamla inte fungerat.

Hittills har 67 kommit tillbaka i arbete helt och hållet och tio kan arbeta mer än de gjorde tidigare. En försäkrad hade varit sjukskriven i sju år, men har nu börjat arbeta igen.

Vi har lärt oss mycket. Inte minst att alla har sin egen historia och därmed har olika individuella behov för att kunna komma tillbaka på ett ordnat och bra sätt. Men vi har också lärt oss saker som vi nu börjat tillämpa i våra ordinarie rehabiliteringsprocesser för att kunna hjälpa ännu tidigare och effektivare.

Redan nu kan vi se att även det gett positiva resultat. Åtta av tio som kommer in i rehabiliteringsprocessen före dag 30 i sjukskrivningen blir inte långtidssjukskrivna. Med stöd av våra egna psykologer och rehabiliteringskoordinatorer kan de istället börja må bättre och fortsätta att arbeta.

Nyckeln till våra framgångar är våra fantastiska medarbetare. Därför har vi under året satsat mycket på att skapa och ge dem de bästa förutsättningarna för att de ska kunna vara hållbara och fortsätta med sina goda arbetsprestationer. Det har vi gjort genom att arbeta med att utveckla ett starkt ledarskap och medarbetarskap och med att ge stöd till att de ska hitta sin personliga väg till en hållbar livsstil och hälsa.

Naturligtvis rör sig inte allt i världen i rätt riktning i skrivande stund. Det vet vi alla. Men det känns ändå lite lättare med vetskapen om att alla kan göra skillnad på något sätt och att vi tillsammans kan bidra till att skapa en tryggare och friskare värld. Det kommer vi fortsätta att tro på.

Thomas Petersson, VD

En försäkrad hade varit sjukskriven i sju år, men har nu börjat arbeta igen.

Om oss

Vi vill bidra till en trygg och frisk värld

Euro Accident är ett svenskt livförsäkringsbolag. Med visionen om en trygg och frisk värld bidrar våra försäkringar till att nordiska företag har hållbara medarbetare som kan arbeta och hantera sin tillvaro. Euro Accidents försäkringar distribueras av försäkringsförmedlare och partners till företag och deras medarbetare.

Nyckeltal	2019-12-31
Premievolym	1 412 miljoner kronor
Kapitalbas	553 miljoner kronor
Solvenskapitalkrav	372 miljoner kronor
Solvenskvot	149 %
Antal medarbetare kvinnor/män	237 (157/80)
Kunder	350 000 försäkrade fördelade på 35 000 företag (försäkringstagare)

Försäkringar och relaterade tjänster

Gruppförsäkring
- Livförsäkring med barnskydd
- Livförsäkring med förtidskapital och barnskydd
- Förtidskapitalförsäkring
- Sjukförsäkring
- Olycksfallsförsäkring
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring
- Barn- och ungdomsförsäkring
- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess
- Sjukavbrottsförsäkring
- Sjukavbrottsförsäkring bas

Sjukvårdsförsäkring
- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess brons, silver och guld
  - E-vårdstjänst

Tjänstepensionsförsäkring
- Sjukförsäkring PlanSjuk
  - Samtalsstöd
  - Rehabilitering
- Premiebefrielseförsäkring
  - Samtalsstöd
- Efterlevandepensionsförsäkring
- Tjänstegrupplivförsäkring, TGL

Ägare

Ägare till Euro Accident Livförsäkring AB är EAL Insurance AB som i sin tur ägs av en ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB.

Vision

Vi vill bidra till en trygg och frisk värld.

Affärsidé

Vi ska aktivt hjälpa företag, organisationer och individer att utveckla sin hälsosituation, samt hantera ohälsa och dess konsekvenser med försäkring som finansiering.

Kundlöfte

Vi skapar möjligheter för dig att få ett långt, tryggt och friskt liv.

Milstolpar

1996: Tommy Nilsson startar Euro Accident i Växjö. Från början är inriktningen olika försäkringar inom SLE: Sports, Leisure and Entertainment. 1997 tillkommer gruppförsäkringar som kommer att stå för en allt större del av verksamheten de kommande åren.

2003: Thomas Petersson kommer in som majoritetsägare. Tillväxten tar fart och rehabiliteringsförsäkring och riskförsäkringar för tjänstepension lanseras de kommande åren.

2013: Amerikanska National General Holdings Corp. blir ny ägare för att säkerställa fortsatt tillväxt och utveckling.

2016: Ett kontor öppnas i Köpenhamn, Danmark, för att etablera Euro Accident på den danska marknaden.

2018: Efter ett förvärv av Ikanos livförsäkringsbolag, en namnändring och en beståndsöverlåtelse blir Euro Accident Livförsäkring AB försäkringsgivare till våra försäkringar.

2019: En ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB blir nya ägare.

Året i korthet

Fokus på tillgänglighet och service

Januari

Vi gör ett omtag inom området Hälsa för att tydliggöra vårt hälsoerbjudande och fokusera hälsotjänsterna på att minimera riskerna i vår Sjukförsäkring PlanSjuk.

Februari

Vi etablerar ytterligare ett Medicinskt Kundcenter, MKC, i Stockholm och förstärker med fler sjuksköterskor i Växjö och Örnsköldsvik för att öka tillgänglig-heten för kunder med vår Sjukvårds-försäkring PrivatAccess.

Mars

Euro Accident delar ut priset Årets Hälso-främjande chef 2019 till Ramin Kabiri under Chefgalan på Grand Hôtel.
Euro Accident står bakom priset för att lyfta fram chefer som bidrar till att skapa hållbara medarbetare i sina organisationer.

Maj

Vi driftsätter en ny telefoniplattform för att öka till-gängligheten och höja servicenivån för kunder med vår Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess som ringer till oss för att få sjukvårdsrådgivning eller boka vård och behandling

Vi får ta emot pris som ”Årets förmedlardisk 2019 – Liv – Administratörernas val” av Svenska försäk-ringsförmedlares förening, Sfm, framröstade av medlemsbolagens administratörer.

Juni

Skatteverket publicerar ett ställ-ningstagande som innebär att 60 procent av försäkringspremien som arbetsgivaren betalar för en sjukvårdsförsäkring blir förmåns-skattepliktig.

Juli

Vi är i Almedalen och på tidningen Chefs scen för att prata om årets tema: ”Skön festprisse eller farligt riskbruk – hur kan du som chef tyda signalerna?”.

Augusti

Euro Accident Health & Care Insurance AB upplöses och går upp i Euro Accident Livförsäkring AB.

September

Vi informerade marknaden att en ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB skrivit under en överenskommelse med National General Holdings Corp. om att köpa Euro Accident Livförsäkring AB.

Oktober

Vi lanserar kundforumet ”Fråga oss!” på hemsidan för att ge en enklare väg att snabbt få svar på vanliga frågor utan att behöva ringa oss på telefon.

Vi vinner för fjärde året i rad utmärkelsen ”Förmedlarnas val” i Origo Groups årliga förmedlarundersökning. Dessutom behåller vi förstaplatserna som det bolag som flest försäkringsförmedlare anser har ett attraktivt riskerbjudande, privatvårdserbjudande och gruppförsäkringserbjudande.

November

Finansinspektionen ger den nya tilltänkta ägargruppen arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB tillstånd att köpa Euro Accident Livförsäkring AB. Affären slutförs den 2 december 2019.

December

Vi anställer en Kundservicechef, en ny tjänst, med ansvar för att leda och utveckla Euro Accidents nya kundserviceorganisation som gäller från årsskiftet 2019/2020.

Utblick

En omvärld som påverkar människors liv och hälsa

Euro Accident erbjuder många olika försäkringar. Gemensamt är att de har ett nära samband med människors liv och hälsa, som i sin tur påverkas av en mängd olika faktorer, aktörer och samband i omvärlden. Det här är några trender vi ser framöver.

Ökad efterfrågan på vård
Den offentligt finansierade vården i Sverige har svårt att möta efterfrågan från medborgarna. Ett tydligt tecken är att antalet privata sjukvårdsförsäkringar, som kompletterar den skattefinansierade vården, ökat kraftigt. Sedan millennieskiftet har antalet försäkringar mer än sexfaldigats. I dag har nästan var sjunde sysselsatt i Sverige en privat sjukvårdsförsäkring.

Finansieringsgapet växer
Enligt en analys från Finansdepartementet kommer finansieringsgapet att vara cirka 90 miljarder kronor år 2026. Finansieringsgapet är skillnaden mellan den utgiftsnivå som kommuner och landsting kan ha med dagens skattesats och den utgiftsnivån som krävs för att bibehålla 2019 års standard inom vård och omsorg.

Det kommer att behövas flera olika lösningar för att minska gapet. En kan vara fler kompletterande arbetsgivar- eller egenfinansierade försäkringslösningar som täcker upp där den offentligt finansierade välfärden inte räcker till.

Ökad egenfinansiering
Redan idag kompletteras det offentliga försäkringsskyddet vid inkomstbortfall och ålderspensionen med arbetsgivar- eller egenfinansierade försäkringar. Företag och privatpersoner skulle kunna komplettera med försäkringar inom fler områden förutsatt att det finns en tydlig och stabil gräns mellan det offentliga och privata åtagandet. Vi hoppas att en sådan diskussion kan komma igång även i Sverige. För det är tillsammans vi bäst kan möta framtidens utmaningar även på hälso- och sjukvårdsområdet.

Ett större eget ansvar
Över tid har det offentliga försäkringsskyddet inte hängt med i inkomstutvecklingen i samhället. Till exempel har omkring hälften av alla som yrkesarbetar en inkomst som ligger över taken för sjukpenning. När det offentliga försäkringsskyddet är otillräckligt tvingas arbetsgivare och anställda ta ett större eget ansvar för att ordna ett tillräckligt försäkringsskydd.

Fördelarna med hållbara medarbetare
Allt fler företag har börjat se fördelarna med hållbara medarbetare ur ett lönsamhetsperspektiv i form av lägre sjukfrånvaro, minskad personalomsättning, högre engagemang och ökad produktivitet. Arbetet med hållbara medarbetare har blivit en viktig del i affärsplanen med tydliga mandat från styrelse och ledning. HR har, och kommer få, en än mer betydelsefull roll i arbetet med att skapa hållbara medarbetare. Försäkringslösningar som kan avlasta HR i arbetet med rehabiliteringsärenden blir allt viktigare.

Digitalisering och big data
Digitalisering och ny teknik ger bättre förutsättningar att öka tillgängligheten och höja servicenivån och samtidigt erbjuda fler och mer individuellt anpassade vårdalternativ. Försäkringsbolagen har fördelen att enklare kunna ta till sig ny teknik och snabbare pröva nya digitala och digifysiska diagnostik- och behandlingsformer.

Bättre och fördjupad dataanalys ger dessutom bättre möjlighet att ge rätt vård på rätt nivå. Samtidigt kan det vara ett verktyg för att förbättra prissättningen utifrån risknivån för specifika grupper.

Den medicinska trenden
Förändringen av kostnaderna för sjukvården, den så kallade medicinska trenden pekade på en ökning med 7,6 procent globalt och med 5,0 procent i Europa under 2019. Faktorer som driver kostnaderna uppåt är bättre och dyrare operations- och behandlingsmetoder, ökade kostnader för mediciner, fler ärenden relaterade till psykisk ohälsa, övervård och överutnyttjande. Kostnaden för privata sjukvårdsförsäkringar påverkas dessutom ytterligare av till exempel förmånsbeskattning på delar av premien.

Sjukskrivningar på hög nivå
Sjukskrivningar i psykiska diagnoser är fortfarande de vanligaste diagnoserna i Försäkringskassans statistik. Det är sjukskrivning i ICD-10 diagnosen ”F43: Anpassningsstörningar och reaktioner på svår stress”, som ökat mest under tiotalet. Även om den senaste statistiken visar att antalet sjukdagar sjunker svagt, så ligger siffrorna på en fortsatt hög nivå.

Orientering i ny världsordning
Den samhällsutveckling vi är inne i skapar osäkerhet och ovisshet med hög grad av stress, utmattning, depression och psykosocial ohälsa som resultat. Det påverkar också många arbetsgivare genom högre sjukfrånvaro. Allt fler behöver hjälp att hitta nya förhållningssätt för att orientera sig i en ny verklighet med nya krav och förväntningar. Försäkringslösningar med förebyggande och rehabiliterande delar kan bidra till att skapa hållbara medarbetare.

Regelefterlevnaden
Regelmängden på finans- och försäkringsområdet har ökat drastiskt och regelefterlevnaden har blivit alltmer resurskrävande. Nya komplexa och omfattande regelverk har införts och uppdaterats. Snabbhet i införandet för att visa på politisk handlingskraft ger försämrad förutsägbarhet för de som ska tillämpa reglerna, korta anpassningstider och detaljerad information som konsumenternas ska sätta sig in i.

Affärsmodell

Vi gör det vi är bäst på

Vi är experter på risk-, grupp- och sjukvårdsförsäkringar. Vårt fokus är att hjälpa försäkrade att undvika en lång sjukskrivning eller att komma tillbaka och börja arbeta igen. Det är vi allra bäst på. Vi samarbetar med förmedlare och partners som är bäst på att på att föreslå de mest lämpliga lösningarna till företag och deras medarbetare.

Vi försäkrar företagets medarbetare
Euro Accident försäkrar svenska företag och organisationer, i huvudsak utan kollektivavtal, och deras medarbetare och medlemmar. De flesta är tjänstemän.

Förmedlaren för den bästa rådgivningen
Vi säljer inga försäkringar direkt till företag eller privatpersoner. All distribution sker via försäkringsförmedlare och ett antal partnersamarbeten, främst inom banksektorn.

Svenska försäkringsförmedlares förening, SFM, har cirka 1 800 förmedlare och cirka 200 bolag över hela Sverige som medlemmar. Försäkringsförmedling kräver tillstånd och det är Finansinspektionen som är tillsynsmyndighet.

Försäkringsförmedlaren får sina uppdrag från företag och har som regel en fullmakt som visar att han eller hon företräder företaget. Uppdraget kan variera men oftast är det ett uppdrag som omfattar att se över och analysera försäkringsbehov, ge rådgivning, teckna försäkringar och att administrera de försäkringar som har tecknats. En försäkringsförmedlare förmedlar normalt försäkringar från flera försäkringsbolag, inte bara från Euro Accident.

Försäkringsförmedlaren och företaget avtalar om ersättningsform. En vanlig modell är provision som en procentsats på försäkringspremien och som är inkluderad i försäkringspremien. Ersättningen omfattar försäkringsförmedlarens arbete med till exempel rådgivning, förmedling, service och löpande administration, en del av arbetet som annars skulle falla på Euro Accident. Försäkringsförmedlaren och företaget kan även komma överens om att förmedlarens uppdrag helt eller delvis ska ersättas genom arvode.

Egna medarbetare ger bättre kvalitet
Förutom att vi som försäkringsbolag skickar ut försäkringshandlingar, försäkringsbesked och premiefakturor, så har vi främst direktkontakt med företag och försäkrade först när de ska använda eller få ersättning från sin försäkring.

Vi arbetar i huvudsak med egen personal när det gäller sjuksköterskor, psykologer, rehabiliteringskoordinatorer och skadehandläggare. Vi har gjort det valet eftersom vi vet att det ger bättre service, kvalitet och resultat.

Det gör också att vi snabbt kan justera i våra processer när och om det är nödvändigt. Med egna medarbetare kan vi dessutom snabbt och enkelt hjälpa den försäkrade till rätt försäkring om hen har flera försäkringar hos oss.

Vårdgivarnätverk för den bästa vården
När en försäkrad behöver vård eller operation anlitar vi en vårdgivare i vårt nätverk. Det är drygt 1 200 vårdgivare över hela landet som vi löpande kvalitetsgranskar för att kunna ge våra försäkrade bästa möjliga vård. Om någon vård- eller behandlingskompetens saknas tar vi in den och om det kommer nya behandlingsalternativ är vi tidiga att prova och erbjuda det till våra försäkrade.

Vårdgivare
Euro Accident
Förmedlare
Arbetsgivare
Medarbetare

Fokus

Tillsammans skapar vi hållbara medarbetare

Euro Accidents försäkringar och tjänster bidrar till att skapa hållbara medarbetare som kan arbeta och mår bra medan de gör det. Vi hjälper våra försäkrade att undvika långa sjukskrivningar – och att komma tillbaka om det ändå händer.

Vi fokuserar hälsotjänsterna till sjukförsäkringen
På Euro Accident har vi alltid trott på att försäkringar och hälsa hör ihop. Redan 2005 lanserade vi vår Rehabiliteringsförsäkring ComeBack. Under åren har fler hälsotjänster adderats till våra försäkringar med målet att våra kunder ska kunna arbeta och må bra och, om de ändå skulle bli sjuka, få hjälp att komma tillbaka i arbete igen.

Hälsa kommer även fortsättningsvis vara ett viktigt komplement till våra försäkringar. Strategin framåt är dock att koncentrera och koppla vår Rehabiliteringsförsäkring och de hälsotjänster vi erbjuder till vår Sjukförsäkring PlanSjuk och att fortsätta erbjuda vår Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess som ger snabb tillgång till sjukvårdsrådgivning, behandling och operation. Det gäller för alla marknader som vi är verksamma på

Vi kan göra riktigt stor skillnad hos individerna
Vårt fokus för att minimera risken i våra försäkringar är främst inriktat på individnivå. Vi tror, och har goda erfarenheter av, att det är hos individen vi kan göra riktigt stor skillnad.

I praktiken innebär det att alla förebyggande och rehabiliterande tjänster som vi erbjuder ingår utan extra kostnad och riktar sig till den försäkrade inom ramen för vår Sjukförsäkring PlanSjuk.

Det minskar risken för den försäkrade, som får hjälp i ett tidigt skede vid en sjukskrivning, för företaget, som gynnas av att deras medarbetare undviker längre sjukskrivningar, och för oss som försäkringsbolag, som får färre skadeutbetalningar. Det innebär naturligtvis också en stor samhällsvinst.

I kombination med vår Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess finns dessutom förutsättningar för att ytterligare minska både sjukfrånvaro och sjuknärvaro.

Vi fortsätter att samarbeta med försäkringsförmedlare
All vår distribution går via försäkringsförmedlare och ett antal partnersamarbeten, främst inom banksektorn.

Det distributionssättet kommer vi att fortsätta att satsa på och utveckla. Vi är specialister på de försäkringar vi erbjuder. Försäkringsförmedlarna och partnerna vet bäst vilken lösning som passar deras kunder bäst.

Vi använder egen personal för bästa resultat
Vi arbetar i huvudsak med egen personal när det gäller sjuksköterskor, psykologer, rehabiliteringskoordinatorer och skadehandläggare.

Det ger bättre service, kvalitet och resultat och vi kan snabbt justera i våra processer när och om det är nödvändigt. Vi kommer fortsätta satsa på att rekrytera och bygga upp egen specialistkompetens inom företaget.

Vi ska ha en hög tillgänglighet och servicenivå
Vår framgång handlar till stor del om upplevelsen när en försäkrad vänder sig till oss för att använda sin försäkring eller begära ersättning för en skada. Det är på den vi betygsätts. Därför är det A och O för oss att ha en hög tillgänglighet och servicenivå.

Under 2019 la vi ner mycket arbete och resurser på att öka tillgängligheten och höja servicenivån för våra kunder, bland annat genom att anställa fler sjuksköterskor och införa ett nytt telefonisystem. Det arbetet fortsätter under 2020, då vi till exempel etablerar en ny kundserviceorganisation.

Vi ska vara försäkringsförmedlarnas förstahandsval
Vi strävar alltid efter att erbjuda attraktiva försäkringslösningar i kombination med snabb och kompetent service för att vara konkurrenskraftiga hos försäkringsförmedlare och partners och för att deras kunder ska vara nöjda med oss under hela kundresan.

Att vi under 2019 fick ta emot pris som “Årets förmedlardisk 2019 – Liv – Administratörernas val” av Svenska försäkringsförmedlares förening, Sfm, och att vi för fjärde året i rad vann utmärkelsen “Förmedlarnas val” i Origo Groups årliga förmedlarundersökning, ser vi som en bekräftelse på vårt målinriktade arbete för att vara förstahandsvalet för försäkringsförmedlarna och deras kunder.

I Origo Groups förmedlarundersökningen behöll vi dessutom förstaplatserna som det bolag som flest försäkringsförmedlare anser har ett attraktivt riskerbjudande, privatvårdserbjudande och gruppförsäkringserbjudande. De tre förstaplatserna har vi innehaft sedan 2015.

Vi fortsätter att effektivisera för att skapa mer värde
Vi fortsätter att digitalisera olika delar i kundresan och att robotisera och effektivisera många arbetsmoment och processer för att kunna lägga vår tid på sådant som skapar mer värde för oss, våra försäkrade och våra samarbetspartners.

Vi ökar också vårt fokus på bättre och mer avancerad dataanalys. Insikterna kan till exempel bidra till att förbättra prissättningen utifrån specifika gruppers risknivå.

Vi ska fortsätta växa i Sverige och etablera oss i Norden
Vår omsättning har ökat med över 400 procent på tio år och har fördubblats de senaste fyra åren. För att fortsätta vår tillväxtresa har vi etablerat oss på marknaderna i Danmark och Norge.

Vi ska också fortsätta att växa i Sverige, men vi förväntar oss att tillväxttakten kommer att mattas av, inte minst i spåren av den ekonomiska nedgången som vi kan förvänta oss av coronapandemin.

Vi tror att det är hos individen vi kan göra riktigt stor skillnad.

Erbjudande

Allt för trygga och friska medarbetare

Vi är specialister på grupp- , sjukvårds- och riskförsäkringar som bidrar till att företag har trygga och friska medarbetare som kan arbeta och mår bra medan de gör det.

Grupp

Inom produktområde Grupp finns våra olika gruppförsäkringar som företag och organisationer kan erbjuda sina medarbetare och medlemmar att teckna för att ge dem en möjlighet att komplettera och förstärka sitt eget och familjens försäkringsskydd.

Försäkringarna kan betalas av arbetsgivaren (obligatoriska) eller av medarbetaren/medlemmen själv (frivilliga).

Ersättning vid dödsfall

- Livförsäkring med barnskydd
- Livförsäkring med förtidskapital och barnskydd

Ersättning vid olycksfall eller sjukdom

- Olycksfallsförsäkring
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring
- Barn- och ungdomsförsäkring

Planerad specialistvård och operation

- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess

Ersättning vi längre tids arbetsoförmåga

- Förtidskapitalförsäkring
- Sjukförsäkring
- Sjukavbrottsförsäkring
- Sjukavbrottsförsäkring bas

Sjukvård

Inom produktområde Sjukvård finns vår Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess som ger professionell sjukvårdsrådgivning och tillgång till planerad vård och operation hos privata vårdgivare. Vi kan bland annat erbjuda kontakt med allmänläkare online dygnet runt för lättare medicinska symtom, psykologbedömning, tid hos en specialist inom sju arbetsdagar och operation inom 14 arbetsdagar.

Försäkringarna kan betalas av arbetsgivaren (obligatoriska) eller av medarbetaren själv (frivilliga).

- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess brons
- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess silver
  - E-vårdstjänst
- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess guld
  - E-vårdstjänst
  - Samtalsstöd

Tjänstepension

Inom produktområde Tjänstepension finns våra riskförsäkringar Sjukförsäkring PlanSjuk, Premiebefrielseförsäkring, Efterlevandepensionsförsäkring och Tjänstegrupplivförsäkring, TGL, som företag tecknar och betalar för att ge sina medarbetare en ekonomisk trygghet vid sjukdom eller dödsfall.

Sjukförsäkring PlanSjuk

Grunden i PlanSjuk är den ekonomiska tryggheten för medarbetare som inte kan arbeta på grund av sjukdom eller olycksfall under en längre tid. Försäkringen betalar ut en ersättning varje månad, efter en karenstid och i förhållande till sjukskrivningsgraden. Den är dessutom extrautrustad med förebyggande och rehabiliterande stöd för att minska risken för att medarbetarna ska hamna där överhuvudtaget.

Allt det här ingår i Sjukförsäkring PlanSjuk:

- **Samtalsstöd**
  Medarbetarna får tillgång till rådgivning av psykolog, jurist, ekonom, hälsocoach och HR-konsult. De hjälper hen med stress, relationsproblem, psykiska problem som ångest och nedstämdhet, konflikter på jobbet, alkohol- och drogmissbruk, spelberoende och juridiska, ekonomiska eller livsstilsrelaterade frågor. Det finns även möjlighet att få stöd i deras professionella chefs- eller HR-roll.

- **Rehabilitering**
  Chefen gör en anmälan till oss om en medarbetare riskerar att bli långtidssjukskriven eller nyligen har blivit sjukskriven med läkarintyg. Efter anmälan håller en professionell rehabiliteringskoordinator från Euro Accident aktivt i hela processen. Målet är att sätta in de arbetslivsinriktade åtgärder som kan behövas för att undvika att medarbetaren blir långtidssjukskriven alternativt göra det möjligt för medarbetaren som är sjukskriven att kunna komma tillbaka i arbete igen.

- **Ekonomisk ersättning**
  Om medarbetaren är sjukskriven till minst 25 procent kan hen få ekonomisk ersättning från försäkringen. Ersättningen betalas ut varje månad, efter en karenstid och i förhållande till hur många procent medarbetaren är sjukskriven.

Premiebefrielseförsäkring

Försäkringen kan ersätta premien till medarbetarens tjänstepension om hen inte kan arbeta på grund av sjukdom eller olycksfall under en längre tid. Ersättningen betalas ut varje månad efter en karenstid, i förhållande till hur många procent medarbetaren är sjukskriven. Dessutom ingår samtalsstöd för att minska risken för att medarbetaren ska hamna där.

Efterlevandepensionsförsäkring

Försäkringen kan ge medarbetarens närmaste ett fast belopp varje månad om hen dör i förtid.

Tjänstegrupplivförsäkring (TGL)

Försäkringen kan ge medarbetarens närmaste ett skattefritt engångsbelopp på upp till sex prisbasbelopp om hen dör i förtid.

En komplett sjuk- och friskförsäkring

Allt det här ingår i vår Sjukförsäkring PlanSjuk:

- Rådgivning av psykolog, ekonom, jurist, hälsocoach och HR-konsult för privata eller arbetsrelaterade frågeställningar.
- Rådgivning i chefs- och HR-frågor.
- Stöd och åtgärder när en medarbetare riskerar att bli långtidssjukskriven eller nyligen har blivit sjukskriven.
- Ekonomisk ersättning upp till 90 procent av medarbetarens lön vid långtidssjukskrivning.

Hållbarhet & Samhällsansvar

Process som motverkar långtidssjukskrivningar

Åtta av tio försäkrade som kommer in i vår rehabiliteringsprocess genom sin sjukförsäkring undviker långtidssjukskrivning. Avgörande för resultatet är en förtroendefull relation med den försäkrade och att vi så tidigt som möjligt får chans att hjälpa till med rätt åtgärder.

Vi vet att det går att förkorta eller helt och hållet undvika en lång sjukskrivning om vi får komma in med vårt rehabiliteringsstöd som ingår i vår Sjukförsäkring PlanSjuk i rätt tid.

Rehabiliteringsstödet har funnits för våra försäkrade sedan 2005, men det är framförallt sedan vi började anställa egna rehabiliteringskoordinatorer och psykologer och hittat en effektivare process som resultaten börjat visa sig på riktigt. I slutet av 2019 blev åtta av tio försäkrade som kommit in i vår rehabiliteringsprocess inte långtidssjuka och vi hade fler rehabiliteringsärenden än sjukersättningsärenden.

Vår Sjukförsäkring PlanSjuk innehåller flera delar där rehabiliteringen är en. Det är den försäkrades närmaste chef eller HR-avdelningen som aktiverar rehabiliteringsstödet i försäkringen genom en webbanmälan till oss när en medarbetare riskerar att bli långtidssjukskriven eller nyligen har blivit sjukskriven.

Efter anmälan håller en av våra rehabiliteringskoordinatorer i hela ärendet och ser till att alla är uppdaterade, att rätt vårdgivare kopplas in och att vårdgivaren har rätt information och förutsättningar för att kunna börja arbetet.

Mest avgörande för resultatet är att vi så tidigt som möjligt får chans att komma in med rätt åtgärder och att alla inblandade i processen tar sitt ansvar. Viktigt är också att vi skapar en förtroendefull relation med den försäkrade och aldrig tappar fokuset på hens individuella behov. Även om vi har en process att arbeta efter, så behöver varje försäkrad en individuell plan för att komma tillrätta med sina problem.

När det kommer till att skapa förtroende har vi valt att arbeta med egen personal, eftersom vi vet att det är viktigt med rätt kompetens och engagemang för att det ska bli ett bra resultat. En stor fördel är dessutom att våra rehabiliteringskoordinatorer har tillgång till försäkringssystemet och direkt kan se vilka försäkringar varje individ har så att rätt försäkring kan användas.

Förutom de ekonomiska vinsterna, som är bra för försäkrade, arbetsgivare, oss som försäkringsbolag och hela samhället, så är den största vinsten den mänskliga. För varje avslutat ärende är vi glada och stolta över att ha bidragit till att en människa kan börja arbeta och må bra igen och med allt positivt som det innebär.

åtta av tio

som får hjälp av oss med rehabilitering undviker långtidssjukskrivning

Pilotprojektet som blev permanent

Under 2018 valde vi att fokusera på en grupp om drygt 100 långtidssjukskrivna, som fick ersättning utbetald från vår Sjukförsäkring PlanSjuk, utifrån kriterier som diagnos, ersättningsbelopp och ålder.

Varje individ fick en individuell bedömning och olika anpassade åtgärder för att försöka bryta sjukskrivningen. I vissa fall räckte det med kompletterande stödsamtal eller uppföljning av pågående insatser medan det i andra fall behövdes en grundligare utredning för att komma fram till rätt diagnos och rätt insatser. I några fall hade den försäkrade trots flera års sjukskrivning inte fått rätt hjälp från den allmänna sjukvården.

Projektet har hittills resulterat i att 67 har kommit tillbaka helt i arbete igen och att tio kan arbeta mer än tidigare. För de som fortfarande är sjukskrivna, så vet vi att det är mycket uppskattat och betydelsefullt att vi hör av oss, följer upp och sätter oss in i hens problem för att göra vad vi kan för att bryta sjukskrivningen.

Ytterligare ett resultat av projektet är en helt ny specialistroll på skadeavdelningen och lärdomar som har lagts till i processen för vår rehabilitering.

André Eriksson, leg. psykolog på Euro Accident

Hållbarhet & Samhällsansvar

Vi värnar om det vi inte kan försäkra

Euro Accident har ett uttalat löfte: går det bra för oss så ska vi dela med oss. Det gör vi genom att värna om det vi inte kan försäkra och genom att vi tar ställning för det vi tror på.

Vi kan erbjuda försäkringar för många olika händelser i livet, men långt ifrån alla. Vi kan inte försäkra att barn inte far illa och inte heller försäkra mot eller stoppa vår tids kanske största folksjukdom, demens.

Därför har vi genom åren valt att ge ekonomiskt stöd till Alzheimerfondens ständiga kamp att stötta forskningen för att hitta bot mot Alzheimers sjukdom och till Bris fantastiska arbete för utsatta barn. Det fortsatte vi att göra även under 2019.

En av våra vanligaste folksjukdomar
Världshälsoorganisationen WHO klassar demenssjukdomar som ett av världens största hälsoproblem och räknar med att antalet demenssjuka i världen kommer att ha tredubblats fram till år 2050. I dag är cirka 160 000 människor i Sverige drabbade av någon demenssjukdom. Alzheimers sjukdom är den vanligaste. Det saknas fortfarande effektiva bromsmediciner.

Alzheimerfondens vision är att kunna förebygga och bekämpa demenssjukdomar genom ekonomiskt stöd till forskningen. 2019 delade Alzheimerfonden ut cirka 25 miljoner kronor till forskare vid landets ledande universitet.

Alzheimerfonden ger också utbildningsbidrag till vårdanställda för att de ska kunna vidareutbilda sig inom demensområdet och finansierar lägerverksamhet för ungdomar som har en demenssjuk förälder.

Flest vill ha stöd på grund av psykisk ohälsa
Med barnkonventionen som grund stöttar Bris, Barnens rätt i samhället, barn i utsatta situationer, mobiliserar samhället och påverkar beslutsfattare för ett samhälle där varje barn känner till sina rättigheter och där barnets rättigheter tillgodoses.

Genom Bris 116 111, Bris-mejlen och Bris-chatten kan barn och unga upp till 18 år tryggt, anonymt och gratis e-posta, chatta eller ringa till en kurator på Bris.

Under 2019 hade Bris 27 143 kurativa kontakter med barn. Det är en ökning med knappt 2 procent jämfört med 2018. Psykisk ohälsa, familj och familjekonflikter samt utsatthet för våld, övergrepp och kränkningar är de tre vanligaste samtalsämnena när ett barn kontaktar Bris. Bris ser en fortsatt ökning av samtal kring psykisk ohälsa där allvarsgraden är hög.

Våra försäkrade stöttar hållbar utveckling
Under 2020 lanserar vi Hälsohjälpen. Det är en enkät som ger våra försäkrade med Sjukförsäkring PlanSjuk möjlighet att få koll på och förbättra sin hälsa och livsstil. Utifrån resultatet lämnas tips, råd och personligt anpassade erbjudanden inom ramen för försäkringen.

Den försäkrade hjälper inte bara sig själv. För varje svar vi får in skänker vi 100 kronor till Generation Pep, Läkare utan gränser eller Water Aid för deras arbete för FN:s globala mål för hållbar utveckling, Agenda 2030. Det är den försäkrade som väljer vilken organisation som ligger hen närmast hjärtat.

Alzheimer fonden

BRIS
BARNENS RÄTT I SAMHÄLLET

GLOBALA MÅLEN
för hållbar utveckling

Euro Accident stöttar kampen mot demens genom Alzheimerfonden

Medarbetare

Våra medarbetare ska också vara hållbara

Vi har ett viktigt uppdrag från de företag som väljer våra försäkringar: att bidra till att skapa hållbara medarbetare. Vi gör det för att vi vet att det skapar framgång både för medarbetare och för företag. Detsamma gäller så klart för oss och våra egna medarbetare.

En stor del av vår framgång bygger på alla goda arbetsprestationer som våra medarbetare står för varje dag. För att de ska kunna fortsätta med det behöver vi se till att varje medarbetare har:

- motivation och engagemang för att vilja
- rätt kompetens och rätt förutsättningar för att kunna
- en livsstil och hälsa som gör att de klarar av att ge under hela arbetsdagen och även har energi kvar till det som de tycker är viktigt i deras liv: familj, vänner, idrott och andra fritidsintressen.

94 procent tycker att vi är en mycket bra arbetsplats
Motivation och engagemang för att vilja stärks av en kultur och en arbetsmiljö där vi känner meningsfullhet, gemenskap, delaktighet och inflytande.

För att kunna förbättra våra insatser som arbetsgivare mäter vi sedan 2015 hur medarbetarna uppfattar oss som arbetsgivare tillsammans med företaget Great Place to Work. På frågan ”Allt sammantaget är detta en mycket bra arbetsplats” svarade 94 procent ja i medarbetarundersökningen som genomfördes under 2019. Svarsfrekvensen var 93 procent.

I samband med medarbetarundersökningen 2019 hade alla medarbetare även möjlighet att svara på en enkät om kränkande särbehandling. Vi tillämpar nolltolerans mot alla typer av diskriminering, mobbning, sexuella trakasserier och kränkande särbehandling. Alla överträdelser uppmärksammas och hanteras enligt vår policy mot sådana beteenden.

Utvecklingsprogram för alla ledare och medarbetare
Kompetens och rätt förutsättningar är viktiga för att vi ska kunna ge. Det handlar om att få tydliga direktiv på vad jag förväntas göra, rätt kompetens för att kunna göra det och om att få den information jag behöver och bli involverad i rätt skede för att kunna utföra mitt arbete på ett bra sätt.

Under 2019 startade vi ledarskapsprogrammet ”Ett hållbart och utvecklande ledarskap” för samtliga chefer och medarbetarskapsprogrammet ”Ett hållbart och utvecklande medarbetarskap” för samtliga medarbetare. De genomförs i flera steg och avslutas under 2021.

Syftet med programmen är att erbjuda utveckling och skapa en gemenskap grund för vår kultur, få ett gemensamt språk och gemensamma verktyg för kommunikation och självledarskap. Programmen genomförs parallellt eftersom vi ser att ledarskap och medarbetarskap hör ihop och båda är en förutsättning för att lyckas som företag.

Hälsoplan med fokusområden och inspiratörer
För att klara av att hålla för ett utmanande arbete, och ibland också för en utmanande fritid, behöver vi hitta sätt att ta hand om vår hälsa. Vi vill att alla medarbetare hittar en egen personligt hållbar väg framåt.

Utifrån resultatet från den hälsokartläggning som alla medarbetare deltagit i har vi tagit fram en hälsoplan med fokusområden och målet att 60 procent ska ha en bra eller mycket bra livsstil år 2020.

Under 2019 har vi utbildat lokala hälsoinspiratörer på våra kontor och alla avdelningar har haft en hälsokickoff. De centrala och lokala aktiviteterna har kommit igång och fortsätter under 2020. Vi erbjuder lättillgängliga hälsofrämjande val med ett brett fokus på hälsa. Allt ifrån fysisk aktivitet till mentala aktiviteter.

94 procent tycker att Euro Accident är en mycket bra arbetsplats

Våra kärnvärden är grunden för vår kultur och vägledande i vårt arbete och hur vi är mot andra.

Ledning och organisation

Ledningsgruppen

Thomas Petersson
VD
Födelseår: 1965
Anställd sedan: 2004

Christian Halvars
Chef IT
Födelseår: 1971
Anställd sedan: 2005

Miles de Champs
Chef Kommunikation
Födelseår: 1962
Anställd sedan: 2004

Anette Norberg
Chef Risk & Finans
Födelseår: 1966
Anställd sedan: 2016

Louise Sundelius
Chef HR
Födelseår: 1969
Anställd sedan: 2017

Olof Bergström
Chef Juridik
Födelseår: 1985
Anställd sedan: 2010

Christian Dehn
Chef Danmark
Födelseår: 1957
Anställd sedan: 2017

Maria Rylander
Chef Produkt
Födelseår: 1971
Anställd sedan: 2005

Staffan Johansson
Chef Sverige
Födelseår: 1968
Anställd sedan: 1996

Olav Strøno
Chef Norge
Födelseår: 1975
Anställd sedan: 2020

Landsorganisationer
I Sverige, Danmark och Norge finns lokala affärs- och produktionsorganisationer.

Staffan Johansson
Chef Sverige

Christian Dehn
Chef Danmark

Olav Strøno
Chef Norge

Internkontrollfunktioner
Aktuarie-, compliance-, internrevisions- och riskhanteringsfunktionerna är fristående internkontrollfunktioner. Funktionerna rapporterar till styrelse och VD, förutom internrevisionsfunktionen som endast rapporterar till styrelsen. Läs mer om vårt riskhanteringssystem under not 2.

Catharina von Gertten
Compliancefunktion

Martin Andersson
Aktuariefunktion

Peter Daniels
Riskhanteringsfunktion

Grant Thornton Sweden AB
Interrevisionsfunktion

Verksamhetsplanering som engagerar alla

Vår verksamhet är organiserad i centrala ledningsfunktioner och lokala affärs- och produktionsorganisationer i de länder där vi har verksamhet. Alla medarbetare är på ett eller annat sätt engagerade i verksamhetsplaneringen och arbetet mot att nå de gemensamma målen på kort och lång sikt.

Styrelsen och ledningen formulerar inför varje verksamhetsår en målbild på kort och lång sikt för hela företaget.

Genom en väletablerad modell blir alla medarbetare sedan involverade och engagerade i den detaljerade verksamhetsplaneringen. I ledningens arbete med att sätta den övergripande verksamhetsplanen, och de åtgärder som ska prioriteras för att nå målen, bidrar både chefer och medarbetare för att säkerställa att vi fångat upp det som är viktigt.

Utifrån den övergripande verksamhetsplanen skapar varje chef en plan för sin avdelning med de uppgifter som behöver prioriteras under året för att bidra till att företaget ska nå sina mål. Alla medarbetare på avdelningen får möjlighet att vara med och både bidra och tycka till. Det bidrar också till att förankra målen hos medarbetarna.

Varje medarbetare har också egna mål som sätts i det årliga i mål- och utvecklingssamtalet, Happy Talks, och följs upp kontinuerligt under året. Även de enskilda målen har sin utgångspunkt i företagets och avdelningens verksamhetsplan. Det är en viktig del för att säkerställa att företagets mål är tydliga för medarbetarna.

Organisation

Ledning och organisation

Vi delar samma starka övertygelse

Euro Accident och våra ägare delar samma starka övertygelse: att kunna bidra till en bättre värld genom att skapa förutsättningar för människor att kunna leva ett hälsosamt och hållbart liv.

Ägare
Sedan den 2 december 2019 ägs Euro Accident Livförsäkring AB av EAL Insurance AB som i sin tur ägs av en ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB.

Impilo förvaltar drygt 3,5 miljarder kronor i kapital från nordiska och internationella investerare. Bland de större investerarna finns Goldman Sachs Asset Management, Tredje AP-fonden, och TryghedsGruppen.

Fokus för investeringarna är nordiska hälso- och sjukvårdsbolag med verksamhet inom läkemedel, medicinteknik, sjukvårdstjänster, omsorgstjänster eller andra hälsorelaterade områden. Bland portföljbolagen finns, förutom Euro Accident, företag som Cavidi, Ferrosan Medical Devices, Humana, Immedica Pharma, NutraQ och The Fertility Partnership.

Euro Accident och Impilo delar samma starka övertygelse om att kunna bidra till en bättre värld genom att skapa förutsättningar för människor att kunna leva ett hälsosamt och hållbart liv. Impilo [im'pi:lo] betyder hälsa på de afrikanska språken zulu och xhosa.

Thomas Petersson, vd, Euro Accident Livförsäkring AB, och Fredrik Strömholm, grundare, vd och partner, Impilo AB

Styrelse

Lars Nordstrand
Ordförande
Födelseår: 1951

Övriga uppdrag: Ordförande: Solid Försäkrings AB, Anticimex Försäkring AB, Nordnet Pension AB, och Akademikerförsäkring AB. Ledamot: Resurs Holding och Resurs Bank.

Malin Björkmo
Ledamot
Födelseår: 1962

Övriga uppdrag: Vice ordförande: Kärnavfallsfonden. Ledamot: Handelsbanken Fonder AB, Itello AB, Tredje AP-fonden AB, Trygg-Stiftelsen, Björkmo Advisors AB och Eggum Invest AB.

Veronica Byfield Sköld
Ledamot
Födelseår: 1974

Övriga uppdrag: Ordförande: Impilo No 7 AB. Ledamot: Impilo AB och Impilo Partners AB. Suppleant: Philip Sköld Advisory AB och Philip Sköld Invest AB.

Katarina Lidén
Ledamot
Födelseår: 1967

Övriga uppdrag: Ledamot: LRF Försäkring Skadeförsäkringsaktiebolag.

Thomas Petersson
Ledamot
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag: Ordförande: HPI Health Profile Institute. Ledamot: Eira AB, ProActive Health Partner AB, Euro Accident Health Services AB, Thomas Petersson AB, Dynawell Diagnostics AB, EAL Insurance Management AB och Eaira Intressenter AB.

Fredrik Strömholm
Ledamot
Födelseår: 1965

Ordförande i Stiftelsen Natur och Kultur, Impilo AB samt flera dotterbolag inom Impilo-gruppen. Ledamot i Ferrosan Medical Devices, NutraQ, Humana, The Fertility Partnership, Bendiro Holding, Ortic 3D, Skellefteå AIK Hockey, Placeringsrådet vid Karolinska Institutet, Svanboet Invest och Vita Svanboet FIV. Skattmästare i Stiftelsen Academica.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, med organisationsnummer 516401-6783 avger härmed årsredovisning för 2019.

Organisation
En ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsbolaget Impilo AB skrev den 30 augusti 2019 under en överenskommelse med National General Holdings Corp. om att köpa Euro Accident Livförsäkring AB. Affären krävde ett godkännande av Finansinspektionen som lämnades den 19 november 2019. Ägandet av bolaget övergick formellt till den nya ägargruppen den 2 december 2019. I samband med affären tillträdde även en ny styrelse för bolaget.

All personal i verksamheten är anställda i Euro Accident Livförsäkring AB.

Verksamheten i bolaget
Bolaget meddelar försäkring, främst i Sverige, men har under 2019 också börjat meddela försäkring i Danmark genom egen filial. Under 2019 har bolaget förberett för en etablering i Norge under 2020.

Bolaget har under verksamhetsåret 2019 bedrivit personriskförsäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden via förmedlare och utvalda partnersamarbeten såsom banker och andra försäkringsbolag. Bolaget erbjuder personriskförsäkringar inom områdena gruppförsäkring, sjukvårdsförsäkring och riskförsäkring inom tjänstepension. Genom att erbjuda försäkringar med hälsotjänster som bidrar till att förebygga och åtgärda ohälsa tar bolaget inte bara hand om konsekvenserna då en person skadar sig eller blir sjuk. Bolaget hjälper även sina försäkrade att undvika långa sjukskrivningar och att komma tillbaka till arbete om de ändå blir det.

Under 2019 har bolaget genomfört en fusion med Euro Accident Health & Care Insurance AB (556551-4766). Fusionen genomfördes den 14 augusti 2019.

Resultat
Bolagets försäkringstekniska resultat uppgick till 93,1 MSEK (- 23,9 MSEK). Det förbättrade resultatet är främst relaterat till lägre skadekostnader och en marginell verksamhet i bolaget under en större del av 2018. Premieinkomsten för egen räkning (f.e.r.) uppgick till 958,7 MSEK (217,8 MSEK).

Kapitalavkastningen var positiv under året och uppgick till 12,2 MSEK (7,0 MSEK), se not 8, 9 och 10. Totala placeringstillgångar var 1 392,5 MSEK (1 328,7 MSEK). Intäkterna i kapitalavkastningen har huvudsakligen utgjorts av upplupna ränteintäkter på placeringstillgångar.

Bolagets aktuarie har gjort en genomgång och bedömning av samtliga reserver i samband med årsbokslutet i enlighet med bolagets försäkringstekniska riktlinjer. Skadekostnadsprocenten uppgick till 56 procent (69,1 procent). Skadekostnadsprocenten har gått ner till följd av lägre skadekostnad som påverkats av beloppet på snittskadan och antalet skador.

Driftskostnader i rörelsen uppgick till 282,8 MSEK (82,8 MSEK) och fördelas inom bolaget efter fastställda nycklar. Driftskostnadsprocenten uppgick till 20,3 procent (38,9 procent).

För 2018 är den redovisade driftskostnadsprocenten högre än normalt genom att dessa kostnader har uppstått under hela 2018, medan premierna tjänats in endast under det sista kvartalet.

Balansräkning
De försäkringstekniska avsättningarna (f.e.r.) uppgick till 1 054 MSEK (1 084 MSEK).

Riskhantering
Att bedriva försäkringsverksamhet innebär i grunden risktagande. Bolagets syn på risk är att risk ska tas medvetet och att riskhanteringen ska stödja verksamheten i hur stora risker och vilka risker som kan tas. Ett medvetet risktagande är nödvändigt för att säkerställa att bolaget vid varje tidpunkt kan uppfylla åtagandet mot försäkringstagarna. Risktagande ska därför vara en integrerad del i bolagsstyrningen och ska styras genom en avvägning mellan möjlighet till avkastning, måluppfyllnad och den risk bolaget är villigt att ta för att nå sina mål.

Under 2019 har bolaget fortsatt att arbeta med att ytterligare förbättra den rapporteringsfunktionalitet som krävs för QRT-rapporteringen i enlighet med Solvens II-regelverket. Inom ramen för Solvens II arbetet har en ORSA-rapport tagits fram till styrelsen och den har skickats till Finansinspektionen.

Ytterligare information om bolagets riskhantering redovisas under not 2.

Personal
Under 2019 hade bolaget 242,4 (39,5) anställda i genomsnitt. Antalet anställda har ökat på grund av att verksamheten under större delen av 2018 bedrevs i bolaget Euro Accident Health & Care insurance AB. Bolaget är också haft tillväxt under året vilket gjort att rekryteringar har genomförts. För mer information se not 3.

Omvärldsanalys
Sjuktalen i Sverige och övriga nordiska länder är fortsatt på en hög nivå och numera utgör psykisk ohälsa över 40 procent av alla sjukfall. I tjänstemannasektorn är andelen än större. Stress- och livsstilsrelaterad ohälsa är det som ökat mest på senare år.

Parallellt med detta läggs det ett större ansvar hos arbetsgivarna att arbeta med hälsa och arbetsmiljö för sina medarbetare, uttryckt bland annat i Arbetsmiljöverkets föreskrifter om organisatorisk och social arbetsmiljö (AFS 2015:4), där det framgår hur arbetsgivaren regelbundet ska undersöka, bedöma och komma tillrätta med risker i verksamheten kopplat till medarbetarna.

Företag har insett värdet i att ha trygga och friska medarbetare i sin organisation som, över tid, orkar prestera på arbetsplatsen. De har också en större kunskap om att prislappen för medarbetare som inte kan arbeta är hög, inte bara i pengar utan även i ökat resursnyttjande av de medarbetare som är friska.

I Sverige finns en bred samsyn om att offentligt finansierad vård av hög kvalitet och god tillgänglighet är en central del av välfärdssystemet. Under flera år har det emellertid blivit tydligt

att det offentliga sjukvårdssystemet inte kan möte efterfrågan från medborgarna i lika hög grad som tidigare. Ett tydligt tecken är att antalet privata sjukvårdsförsäkringar som kompletterar den skattefinansierade vården ökat kraftigt. Sedan år 2000 har antalet sjukvårdsförsäkringar i Sverige blivit mer än sex gånger fler.

Bolagets marknad och positionering
Bolaget erbjuder attraktiva försäkringslösningar för företag och deras medarbetare som distribueras via försäkringsförmedlare och partnersamarbeten.

Bolaget tror att personriskförsäkringar och hälsa hör ihop. Trygga och friska medarbetare är en viktig tillgång för företag och bolaget hjälper inte bara till med ekonomisk ersättning när en försäkrad drabbas av skada eller sjukdom. Bolaget lägger även stora resurser på att hjälpa försäkrade som är på väg in i en längre sjukskrivning, eller, till och med blivit sjukskrivna, att bli friska igen och komma tillbaka i arbete. Det är bra för individen, arbetsgivaren och samhället i stort.

Bolaget är idag en betydande aktör inom sin nisch inom försäkring både sett till marknadsandel samt till den hjälp bolaget tillför sina försäkrade när de behöver den.

Under 2019 genomfördes ett arbete att få försäkrade med 100 procent sjukskrivningsgrad åter i arbete. Med individuellt riktade insatser kom 67 tillbaka i arbete helt och hållet och tio kunde arbeta mer än de gjorde tidigare. Parallellt med detta lyckades bolagets rehabiliteringskoordinatorer i sitt arbete förhindra långtidssjukskrivningar för åtta av tio försäkrade som aktiverade rehabiliteringsstödet i Sjukförsäkring PlanSjuk.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen
Bedömningen av tillväxten under 2020 är osäker på grund av det nya coronaviruset sars-cov-2 och sjukdomen covid-19. Under normala omständigheter ska den förväntade marginalen i verksamheten ligga på cirka 10 procent under ett räkenskapsår.

Fokus för bolaget är att växa på den nordiska marknaden. Över tid förväntar sig bolaget att tillväxten ska fortsätta på den svenska marknaden och att etableringen på de nya marknaderna i Danmark och Norge ska ha motsvarande tillväxt som den svenska verksamheten haft under senare år.

Bolaget kommer även fortsatt ha fokus på att utveckla och förädla sin distribution med ökad systemintegrering för enklare och säkrare dataöverföring mellan bolaget och bolagets distributörer samt bygga bättre och enklare kommunikationsvägar för de försäkrade i syfte att öka kundnöjdheten.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
Under mars 2020 fick det nya coronaviruset sars-cov-2 och sjukdomen covid-19 global spridning för att den 11 mars 2020 bli klassad som en pandemi av World Health Organization (WHO). Omfattande åtgärder har vidtagits världen över och konsekvenserna för människor, länder, samhälle och ekonomi är stora, både globalt och i Norden.

Bolaget har vidtagit åtgärder i verksamheten för att säkerställa servicen till kunder och distributörer samt även trygga medarbetarnas hälsa och säkerhet. Bolaget följer rekommendationer och direktiv från myndigheter och regering och anpassar verksamheten löpande i takt med förloppet för spridningen av viruset.

Bolagets bedömning är att direkta försäkringsskador till följd av viruset är mycket begränsat. Finansiellt står bolaget sig starkt med hög solvensgrad och bolagets förvaltade kapital har ingen exponering mot aktiemarknaden då allt kapital är placerat i svenska stats- eller kommunobligationer.

De indirekta effekterna av en försämrad ekonomi i den marknad bolaget verkar i kommer att påverka bolaget, men den riskanalys som kan göras i skrivande stund är svår att bedöma konsekvenserna av. Den helhetsmässiga bedömningen är dock att förutsättningarna för bolaget att kunna möta sina åtaganden gentemot försäkrade över tid ser gynnsamt ut trots den turbulens som nu härjar i den globala ekonomin.

Förslag till vinstdisposition
Till förfogande stående vinstmedel:

Belopp i KSEK	
Föregående års balanserade vinst	534 620
Balanserad vinst via fusion	55 107
Erhållet aktieägartillskott	-
Omräkningsreserv	- 212
Årets resultat	77 367
Summa	**666 881**

Styrelse och VD föreslår att 40 000 000 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 40 000 kronor per aktie, och att 626 881 233 SEK balanseras i ny räkning.

Yttrande från styrelsen enligt aktiebolagslagen 18 kap. 4 §
Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet såsom väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling. Bolaget bedöms vara finansiellt starkt och det egna kapitalet vid den 31 mars 2020 uppgick till 742 MSEK. Styrelsens bedömning är att bolaget står starkt och att direkta försäkringsskador till följd av covid-19 är begränsade.

Av de till förfogande stående vinstmedlen om 666 881 KSEK är 25 866 KSEK orealiserade vinster på placeringstillgångar.

Bolagets solvenskvot per den 31 december 2019 uppgick till 1,69 före utdelning. Efter utdelning uppgår solvenskvoten till 1,54 per den 31 december 2019, vilket överstiger det legala kravet på 1,0.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

Femårsöversikt*

Resultat *Belopp i KSEK*	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Premieinkomst (f.e.r.)	958 757	217 825	17 515	34 978	35 860
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	- 3 215	- 523	532	1 619	830
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	- 571 899	- 153 386	- 3 064	- 6 763	- 7 301
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	93 104	- 23 864	- 7 051	- 910	3 180
Periodens resultat	**77 367**	**- 13 978**	**- 6 412**	**437**	**- 730**

Ekonomisk ställning *Belopp i KSEK*	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Placeringstillgångar	1 391 528	1 328 687	-	74 270	66 175
Försäkringstekniska avsättningar	1 378 487	1 235 933	1 070	3 288	3 501
Konsolideringskapital	688 085	544 620	113 545	120 613	120 206
- varav uppskjuten skatt	5 379	-	-	656	686

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen. När övervärden och undervärden som inte redovisas i balansräkningen medtas i konsolideringskapitalet görs detta utan beaktande av uppskjuten skatt. Uppskjutna skattefordringar och skulder som i redovisningen påverkat eget kapital återläggs vid beräkningen av konsolideringskapitalet. Vid angivande av konsolideringskapitalet bör anges hur stor del av konsolideringskapitalet som utgörs av uppskjuten skatt.

Solvensrelaterade beloppsuppgifter	*belopp i KSEK*
Medräkningsbar kapitalbas	553 331
varav primärkapital	542 003
Minimikapitalkrav	127 755
Solvenskapitalkrav	372 059

Bolaget använder sig av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet. De solvensrelaterade beloppsuppgifterna är redovisade enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23).

Nyckeltal	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	65,4%	55,2%	n/a	n/a	n/a
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	30,9%	35,1%	n/a	n/a	n/a
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	96,2%	90,3%	n/a	n/a	n/a
Resultat av livförsäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	35,7%	196,9%	17,0%	19,3%	20,4%
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	25,7%	66,6%	125,1%	88,1%	72,0%
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	61,4%	263,5%	142,1%	107,5%	92,4%
Förvaltningskostnadsprocent	17,9%	6,2%	31,6%	41,8%	34,2%
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning	1,6%	1,4%	4,0%	0,9%	1,8%
Totalavkastning	1,6%	1,4%	7,9%	2,4%	1,4%
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad	71	250	648	345	335
Kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	433%	369%	315%	327%	n/a
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	149%	144%	1 714%	822%	n/a

* Den 1 oktober 2018 tog Euro Accident Livförsäkring AB genom en överlåtelse över beståndet från National General Insurance Luxembourg SA och National General Life Insurance Europe SA. Det innebär att verksamheten kraftigt förändrats från och med den 1 oktober 2018.

Resultatanalys

Skadeförsäkringsrörelsen *Belopp i KSEK*	**Totalt**	**Direkt försäkring av svenska risker**		**Direkt försäkring av utländska risker**
		Sjukvård	**Sjuk- och olycksfall**	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	811 132	621 770	188 930	431
Premier för avgiven återförsäkring	-	-	-	-
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	- 16 335	- 14 208	- 2 127	-
Återförsäkrares andel av Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-
Premieintäkter (f.e.r.)	**794 797**	**607 562**	**186 803**	**431**
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	- 477 413	- 390 029	- 87 385	-
Återförsäkrares andel	-	-	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	- 42 327	- 2 407	- 39 613	- 307
Återförsäkrares andel	-	-	-	-
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	**- 519 740**	**- 392 435**	**- 126 997**	**- 307**
Driftskostnader	- 245 206	- 170 504	- 69 045	- 5 657
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**29 851**	**44 623**	**- 9 239**	**- 5 533**
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	242 975	191 837	51 138	-
Oreglerade skador	358 565	45 853	312 404	307
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	**601 540**	**237 691**	**363 542**	**307**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-
Oreglerade skador	-	-	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	**-**	**-**	**-**	**-**

Livförsäkringsrörelsen *Belopp i KSEK*	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker		Direkt försäkring av utländska risker
		Tjänstepensionsförsäkring		
		Sjukförsäkring och premie-befrielse-försäkring	Gruppliv och tjänstegrupp-livförsäkring	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	601 222	503 996	96 441	785
Premier avgiven återförsäkring	- 453 596	- 453 596	-	-
Premieinkomst (f.e.r.)	**147 625**	**50 400**	**96 441**	**785**
Kapitalavkastning, intäkter	15 502	14 617	885	-
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9 938	9 370	567	-
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	- 189 526	- 135 508	- 54 018	-
Återförsäkrares andel	48 153	48 153	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	- 82 538	- 83 467	1 487	- 558
Återförsäkrares andel	171 752	171 752	-	-
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	**- 52 159**	**930**	**- 52 531**	**- 558**
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar				
Livförsäkringsavsättning	- 1 354	- 30	- 1 324	-
Återförsäkrares andel	27	27	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	**- 1 327**	**- 3**	**- 1 324**	**-**
Driftskostnader	- 37 620	- 3 481	- 23 844	- 10 294
Kapitalavkastning, kostnader	- 18 706	- 17 639	- 1 068	-
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-	-	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-	-	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**63 253**	**54 195**	**19 127**	**- 10 068**
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Livförsäkringsavsättningar	25 451	146	25 305	-
Oreglerade skador	751 496	734 392	16 546	558
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	**776 947**	**734 537**	**41 851**	**558**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar				
Livförsäkringsavsättningar	131	131	-	-
Oreglerade skador	323 894	323 894	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	**324 025**	**324 025**	**-**	**-**

Resultaträkning

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse *Belopp i KSEK*	*Not*	**2019**	**2018**
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	4		
Premieinkomst		811 132	199 935
Premier för avgiven återförsäkring		-	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		- 16 335	- 12 505
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	-
		794 797	**187 430**
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	-	**163**
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		- 477 413	- 117 248
Återförsäkrares andel		-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före angiven återförsäkring		- 42 327	13 834
Återförsäkrares andel		-	-
		- 519 740	**- 103 414**
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Före avgiven återförsäkring		-	-
Återförsäkrares andel		-	-
		-	-
Driftskostnader	7	**- 245 206**	**- 65 859**
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**29 851**	**18 320**

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse *Belopp i KSEK*			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	4		
Premieinkomst		601 222	22 557
Premier för avgiven återförsäkring		- 453 596	- 4 667
		147 625	**17 890**
Kapitalavkastning, intäkter	8	**15 502**	**6 402**
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9		
Värdeökning på obligationer		9 938	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		- 189 526	- 50 413
Återförsäkrares andel		48 153	4 392
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		- 82 538	- 68 296
Återförsäkrares andel		171 752	64 344
		- 52 159	**- 49 972**
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Livförsäkringsavsättning		- 1 354	112 062
Återförsäkrares andel		27	- 104 574
		- 1 327	7 488
Driftskostnader	7	**- 37 620**	**- 16 903**
Kapitalavkastning, kostnader	10	**- 18 706**	**- 7 088**
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**63 253**	**- 42 183**

Icke teknisk redovisning *Belopp i KSEK*	*Not*	**2019**	**2018**
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		29 851	18 320
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		63 253	- 42 183
Kapitalavkastning, intäkter	8	12 288	4 867
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	7 737	8 191
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	- 163
Kapitalavkastning, kostnader	10	- 14 565	- 5 389
Övriga intäkter		1 378	2 379
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		**99 931**	**- 13 978**
Bokslutsdispositioner		-	**-**
Resultat före skatt		**99 931**	**- 13 978**
Skatt på årets resultat	11	- 22 561	-
Övriga skatter		- 4	-
Periodens resultat		**77 367**	**- 13 978**
Rapport över Totalresultat			
Periodens resultat		77 367	- 13 978
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet i efterföljande perioder			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		- 203	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras		- 9	-
Årets totalresultat		**77 154**	**- 13 978**

Balansräkning

Belopp i KSEK	*Not*	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	12		
Andra immateriella tillgångar		2 751	2 500
		2 751	**2 500**
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	13	4 100	-
Andra finansiella placeringstillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	1 385 028	1 328 687
Övriga finansiella placeringstillgångar	15	2 400	-
		1 391 528	**1 328 687**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning		131	104
Oreglerade skador		323 894	152 142
		324 025	**152 246**
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	16	267 504	271 957
Fordringar avseende återförsäkring	17	194 832	89 469
Övriga fordringar	18	17 778	7 407
		480 115	**368 833**
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	19	20 667	772
Kassa och bank		476 753	199 042
		497 421	**199 814**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	20	11 181	11 205
Förutbetalda anskaffningskostnader	21	38 678	29 587
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	9 697	12 146
		59 556	**52 937**
Summa tillgångar		**2 755 395**	**2 105 018**
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	23		
Aktiekapital		10 000	10 000
Omräkningsreserv		- 212	-
Balanserad vinst		589 727	548 598
Årets resultat		77 367	- 13 978
		676 881	**544 620**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		5 454	-
		5 454	**-**
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	24		
Ej intjänade premier		242 975	226 640
Livförsäkringsavsättning		25 451	24 097
Oreglerade skador		1 110 061	985 196
		1 378 487	**1 235 933**
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	11	7 590	-
Uppskjuten skatteskuld		5 379	-
		12 975	**-**
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	25	1 071	651
Skulder avseende återförsäkring	26	618 802	262 347
Övriga skulder	27	16 548	20 423
		636 421	**283 421**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	45 177	41 044
		45 177	**41 044**
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**2 755 395**	**2 105 018**

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet kapital	Fritt kapital			
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 1/1 2018	**10 000**	**-**	**109 957**	**- 6 412**	**113 545**
Aktieägartillskott	-	-	445 000	-	445 000
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	- 6 412	6 412	-
Förändring i fond för verkligt värde	-	-	-	-	-
Övriga förändringar	-	-	53	-	53
Årets resultat	-	-	-	- 13 978	- 13 978
Utgående eget kapital 31/12 2018	**10 000**	**-**	**548 598**	**- 13 978**	**544 620**
Ingående eget kapital 1/1 2019	**10 000**	**-**	**548 598**	**- 13 978**	**544 620**
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	- 13 978	13 978	-
Eget kapital erhållet genom fusion	-	-	55 107	-	55 107
Valutakurseffekt eget kapital	-	- 212	-	-	- 212
Årets resultat	-	-	-	77 367	77 367
Utgående eget kapital 31/12 2019	**10 000**	**- 212**	**589 727**	**77 367**	**676 882**

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	*Not*	**2019**	**2018**
Den löpande verksamheten			
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		99 931	- 13 978
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde			
Förändring av avsättningar avseende försäkringsavtal		- 29 225	1 082 617
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader		- 9 091	- 29 587
Avskrivningar		7 680	909
Betald inkomstskatt		- 14 969	-24
Förändring valutakurs i eget kapital		-	53
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder		**54 326**	**1 039 991**
Investeringar i finansiella placeringstillgångar		57 340	- 1 328 687
Förändring i övriga rörelsefordringar		- 107 414	- 356 452
Förändring i övriga rörelseskulder		399 208	324 351
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**234 454**	**- 1 360 788**
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella tillgångar		- 2 963	- 3 288
Försäljning av immateriella tillgångar		1 396	-
Investering i materiella tillgångar		- 9 502	- 893
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**- 11 069**	**- 4 181**
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		-	445 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**445 000**
Årets kassaflöde		**277 711**	**120 023**
Likvida medel vid årets början		199 042	79 020
Årets kassaflöde		277 711	120 023
Likvida medel vid årets slut		**476 753**	**199 042**
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys			
Bolagets likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden. I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår följande delkomponenter:			
Ränteinbetalningar		26 797	809
Ränteutbetalningar		-	-
Erhållna utdelningar		-	-

Hållbarhetsrapport

Vi har ett viktigt samhällsuppdrag som försäkringsbolag. Våra försäkringslösningar erbjuder människor ekonomisk trygghet om något oförutsett händer och bidrar till att de kan leva ett långt och friskt liv.

Hållbarhetsfrågan, med sociala, miljömässiga och ekonomiska aspekter, har fått en mer central plats i samhället de senaste åren. Vi, som har våra affärer inom personriskförsäkringar som sjukvårds-, sjuk-, liv- och rehabiliteringsförsäkringar, påverkas av såväl klimat- och miljöförändringar som utmaningar kring människors hälsa och välmående.

I vårt arbete är det centralt att hantera risker, såväl hållbarhetsrisker som andra risker. I den här rapporten beskriver vi våra hållbarhetsrisker och hur vi möter dessa. Den är en del av vår årsredovisning och är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL).

1. Väsentliga hållbarhetsfrågor

Vi har identifierat de hållbarhetsfrågor som är mest väsentliga för vår verksamhet genom att analysera vilka områden vi påverkar, och vilka områden vi påverkas av.

Frågor som rör hälsa och välmående har vi identifierat som viktigast för oss att hantera, liksom frågor kring arbetsmiljö – både vår egen och våra kunders. Antikorruption, penningtvätt och etiskt företagande är centrala frågor för alla försäkringsbolag, så även för oss.

Ur miljösynpunkt är vår mest väsentliga fråga klimatpåverkan från resor och energianvändning. Vi har inga investeringar i aktier och därmed inga innehav i branscher som är fossiltunga. Därmed är vår totala klimatpåverkan förhållandevis liten.

Vi har inte identifierat några risker avseende mänskliga rättigheter. Vi har inga inköp från eller affärskontakter med länder med risk för brott mot mänskliga rättigheter och har inte heller någon verksamhet som medför sådana risker. Därför redovisar vi inte något för denna fråga.

2. Samhällsansvar

2.1 Sjukförsäkring PlanSjuk

Stress och ohälsa är en av samhällets stora utmaningar. Idag är psykisk ohälsa den vanligaste orsaken till sjukskrivning i Sverige. Vi har en viktig roll i arbetet med att människor ska ha en ekonomisk trygghet även under sjukdom, men även i att motverka sjukskrivningar och få ut långtidssjukskrivna i arbete igen.

Vår Sjukförsäkring PlanSjuk (sidan 18) innehåller viktiga delar för att arbetsgivaren ska kunna arbeta förebyggande och för att få tillbaka sjukskrivna medarbetare i arbetet igen. Genom försäkringen erbjuds medarbetare samtalsstöd, rehabilitering och ekonomiskt stöd.

I slutet av 2019 kunde vi se att åtta av tio som kommer in i vår rehabiliteringsprocess genom sin Sjukförsäkring PlanSjuk inte blir långtidssjukskrivna och att vi nu hanterar fler rehabiliteringsärenden än sjukersättningsärenden. Det här är vårt största bidrag till samhället. Genom att få fler att inte bli sjukskrivna, eller att komma tillbaka från en långtidssjukskrivning, hjälper vi såväl individen, som före tagen och samhället.

2.2 Medarbetare

Vi har ett strukturerat och gediget arbete för att säkra att våra arbetsplatser ska vara trygga, fria från diskriminering och trakasserier och att medarbetarna ska få möjligheter att hålla sig friska.

Alla medarbetare har ett bra försäkringsskydd och möjlighet att få hjälp vid livets alla utmaningar. Dessutom uppmuntrar vi medarbetarna att göra sunda val i vardagen och erbjuder träning på arbetstid och hälsoscreening med livsstilssamtal. För att motverka stress och psykisk ohälsa arbetar vi förebyggande och långsiktigt genom att stötta och utveckla chefer och ledare och erbjuda samtalsstöd för alla medarbetare.

Under 2019 hade våra 229 medarbetare i Sverige en total sjukfrånvaro på 2 250 arbetsdagar eller 9,83 arbetsdagar per medarbetare.

Vi strävar efter mångfald på arbetsplatserna, i alla olika aspekter. Det berikar arbetsplatsen och ger en bredare kompetens i mötet med våra kunder. När vi rekryterar gör vi det utifrån meriter, erfarenhet och utbildning. Det är även viktigt att de vi anställer delar våra värderingar kring mångfald, för att behålla en god psykosocial arbetsmiljö för alla. Sett till alla medarbetare är drygt två tredjedelar kvinnor. I ledningsgruppen är drygt en tredjedel kvinnor. Bland våra chefer är drygt hälften kvinnor.

Område	Aspekt	Hantering
Socialt	Hälsa och välmående	Vår affärsidé är att hjälpa företag, organisationer och individer att utveckla sin hälsosituation och hantera ohälsa och dess konsekvenser. Genom vår Sjukförsäkring PlanSjuk (sidan 17 och 18) hjälper vi arbetsgivare att arbeta förebyggande och långsiktigt för att minska sjukskrivningar.
Socialt	Arbetsförhållanden	Vi följer lagar och regler kring arbetsmiljö för att säkra en trygg och hälsosam arbetsplats, med plats för olikheter och mångfald och fri från diskriminering.
Ekonomi	Hållbar värdekedja	Vi har ett kontrollsystem för de kliniker vi anlitar.
Ekonomi	Etik och antikorruption	Vi har system på plats mot penningtvätt, mutor och korruption samt terrorfinansiering. Vi har en whistleblowerfunktion för rapportering om oegentligheter och misstankar om bedrägeri.
Miljö	Klimat	Vi har inga investeringar i fossiltunga branscher, därmed är vår klimatpåverkan förhållandevis låg. Den huvudsakliga påverkan kommer från tjänsteresor, pendling och energi. Vi har hittills inte utformat någon strategi för att hantera detta.

Samtliga medarbetare, kön och ålder
Totalt
Kvinnor
Män
237
157
80
48
32
16
110
75
35
29
50
29
0
0
0
Alla
18 - 35
36 - 50
51 - 65
66 -

Kön per funktion
Antal medarbetare
250
200
150
100
50
0
Totalt
Kvinnor
Män
Ledning
Totalt
Kvinnor
Män
Chefer
Totalt
Kvinnor
Män
Stab
Totalt
Kvinnor
Män
Försäljning
Totalt
Kvinnor
Män
Produktion
Totalt
Kvinnor
Män

Självklart har vi nolltolerans mot trakasserier och diskriminering och uppmanar medarbetare som ser ett olämpligt beteende eller som själva känner sig utsatts att anmäla till närmaste chef.

Under 2019 har vi inte haft något anmält fall kring trakasserier eller diskriminering.

Möjligheten att utvecklas på arbetsplatsen ger ökat välmående och arbetsglädje, förutom att det stärker företagets kompetens. Vi erbjuder alla medarbetare vidareutbildning och kompetenshöjning.

Chefer	Utbildningsdagar per chef	10,5
Medarbetare	Utbildningsdagar per medarbetare	6,5
Introduktion för nyanställda	Utbildningsdagar per nyanställd	4,0

Endast centralt arrangerade utbildningsdagar. Övriga utbildningar har inte rapporterats in eller administrerats centralt. Under 2020 är planen att implementera ett HRM-system inklusive LMS (Learning Management System) för att bland annat dokumentera all utbildning.

Vi följer vi upp vårt arbete med att stärka medarbetare och arbetsplatser genom undersökningen A Great Place to Work (GPTW). Det är ett sätt att mäta medarbetarnas förtroende och medarbetarengagemang.

Undersökningen vi genomförde 2019 visade ett genomsnittligt förtroendeindex på 86 (av 100). 89 procent av våra medarbetare känner stolthet över arbetsplatsen, 91 procent uppger att de trivs med sina arbetskamrater och 83 procent har tillit till ledarskapet. På frågan ”Allt sammantaget är detta en bra arbetsplats?” svarar 94 procent att det är det. Som en följd av detta resultat är vi certifierade av GPTW som en bra arbetsplats.

2.3 Hållbar värdekedja

Vi har avtal med vårdleverantörer, dit våra försäkrade kan vända sig för vård och rehabilitering. Vi har hittills inte ställt några hållbarhetskrav på dessa, men däremot har vi krav gällande kvalitet och genomförande. Dessa krav följer vi upp årligen hos alla större vårdleverantörer. Under 2019 genomförde vi 581 vårdgivarmöten. Av dessa var 240 fysiska, på kliniken, och de resterande 341 genomfördes med video eller telefon. Tillsammans täcker dessa besök 90 procent av kostnaden för den levererade vården under 2019.

Vi genomför även kontroller av alla operationsförfrågningar för att motverka överutnyttjande och säkerställa skälig och nödvändig vård.

2.4 Etiskt företagande

Vi har inte identifierat några betydande risker gällande korruption och mutor i vår värdekedja. Vi har ändå utvecklat rutiner och system för att säkerställa en god affärsetik, såväl gällande korruption som penningtvätt och försäkringsbedrägeri.

Alla skadereglerare har utbildats om penningtvätt (AML, Anti Money Laundering). Vi har även en övergripande utbildning på området som del av vår introduktionsutbildning. I den utbildningen ingår även en genomgång av vår etikpolicy och uppförandekod. Under 2019 genomförde 33 medarbetare introduktionsutbildningen. Under 2018–2019 besökte vår juridik- och HR-avdelning alla våra kontor och träffade alla medarbetare för att gå genom och utbilda dem om uppförandekoden.

För att minska antalet försäkringsbedrägerier genomför skadeavdelningen och ekonomiavdelningen omfattande kontroller utifrån det amerikanska SOX-regelverket. Där ingår bland annat kontroll av medarbetares konton och stickprovskontroller av utbetalningar. Under 2019 avslogs fem försäkringsärenden på grund av oriktig uppgift.

3. Miljö

Vi är ett tjänsteföretag och har begränsad miljöpåverkan. Vi har inga innehav i fossiltunga branscher och därmed ingen klimatpåverkan genom våra investeringar, inte heller några betydande transporter och ingen produktion av varor. Vi har därför identifierat klimatpåverkan från våra resor, pendling och energianvändning som mest väsentlig att hantera.

Hittills har vi inte tagit fram några riktlinjer eller policyer för våra resor eller förmånsbilar, men det är något vi kommer se över den närmaste tiden. Vi har inte heller specifika krav på vilken el eller energi som används till kontoren.

För 2019 har vi gjort en enkel sammanställning av klimatpåverkan från resor och bilar. Vi har dessutom summerat ihop energiförbrukningen på våra kontor. Det är en bra grund att stå på i vårt arbete framåt.

Under 2019 genererade våra centralt bokade flygresor 20,7 ton CO2e. Det motsvarar drygt 90 kg CO2e per anställd. Under 2020 är planen att implementera en rutin för att även börja mäta och redovisa flygresor som är bokade direkt av medarbetarna själv.

Våra förmånsbilar släppte ut totalt 134,1 ton CO2e, motsvarande 585 kg CO2e per anställd.

Vi har använt totalt 135 707 kWh på våra kontor (uppgifter för kontoret i Köpenhamn, Danmark, har inte varit tillgängliga).
Vi har hittills inte ställt krav på förnybar el och värme, men det är något som vi ska se över i en nära framtid.

Våra medarbetare är engagerade i miljöfrågan och tar initiativ till att genomföra förbättringar på kontoren, med avsikt att minska vårt fotavtryck på planeten. Vi har en effektiv sortering, många cyklar till och från arbetet, vi strävar efter att minska energianvändningen och allt fler väljer växtbaserad mat till lunch och möten. Det ger positiva effekter på både hälsan och miljön. Vi uppmuntrar våra medarbetare att ta initiativ och dela med sig av kunskap. Vi har precis börjat arbeta med frågan och ser att, medarbetarnas engagemang är en bra kraft för att driva arbetet framåt.

4. Hållbarhetsstyrning

Vi styr vårt hållbarhetsarbete med våra policyer, och har en medarbetare avdelad för att ta ansvar för hållbarhetsfrågorna. Viktiga beslut fattas på respektive avdelning eller i ledningsgruppen. Varje medarbetare har ansvar för att följa och respektera våra riktlinjer och policyer.

4.1 Policyer, riktlinjer och rutiner

Uppförandekod	Gäller för alla medarbetare, styrelsemedlemmar och konsulter som arbetar för vår räkning. och omfattar våra krav och förväntningar gällande miljö, arbetsmiljö, etik och hälsa.
Etikpolicy	Gäller för våra medarbetare och omfattar vårt arbete för att säkra god affärsetik, regelefterlevnad och en trygg och säker arbetsplats.
Policy för klagomålshantering	Gäller för våra medarbetare och omfattar hur vi arbetar för att säkra att klagomål från kunder hanteras korrekt och konstruktivt.
Rutin avseende oklara skadefall/ bedrägerier	Omfattar vårt arbete för att minska risken för försäkringsbedrägerier.
Instruktion avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.	Omfattar arbetet för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism.

Noter

Not 1 Allmänna redovisningsprinciper

Allmän information
Årsredovisningen avges per den 31 december 2019 och avser räkenskapsåret 2019 för Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, organisationsnummer 516401-6783.

Bolagets årsredovisning för 2019 är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har godkänts för tillämpning med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 och FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och VD den 20 april 2020. Den fastställs slutligen av bolagets årsstämma i april 2020.

Förändrade redovisningsprinciper
Inga av de nya och ändrade standarder och tolkningar som ska tillämpas från och med den 1 januari 2019 har någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

Räkenskapsåret 2019
Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka bolagets finansiella rapporter. Övriga nya eller ändrade standarder eller tolkningar som IASB har publicerat förväntas inte ha någon påverkan på bolagets finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasing
IFRS 16 ersatte IAS 17 från och med den 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasetagare redovisa åtagandet att betala leasingavgifterna som en leasingskuld i balansräkningen. Rätten att nyttja den underliggande tillgången under leasingperioden redovisas som en tillgång. Avskrivning på tillgången redovisas i resultatet liksom en ränta på leasingskulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingskulden. Standarden undantar leasingavtal med en leaseperiod understigande tolv månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar som har ett lågt värde. För leasegivare innebär den nya standarden inte några väsentliga skillnader.

Bolaget tillämpar undantaget i RFR 2 beträffande leasingavtal. Det innebär att bolagets principer för redovisning av leasingavtal är oförändrade.

IFRS 17 Försäkringsavtal
IFRS 17 ersätter IFRS 4 och tros träda i kraft den 1 januari 2023 men den är ännu inte antagen av EU. Det gör att implementeringstidpunkten är oviss. Finansinspektionen ser även över IFRS 17 och dess eventuella implementering för svenska försäkringsbolag och onoterade försäkringskoncerner. Deras utredning tros bli klar under hösten 2020. Det finns en risk att tidpunkten för implementering skjuts upp ytterligare eller att bolaget inte behöver implementera standarden.

IFRS 17 ska tillämpas vid redovisning av försäkringsavtal, återförsäkringsavtal och redovisning av investeringsavtal med återbäring. Syftet med standarden är att öka transparensen och jämförbarheten i redovisningen av försäkringskontrakt. Definitionen av försäkringsavtal är i allt väsentligt densamma. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande.

IFRS 17 innebär förändringar vad gäller värdering, en förändrad presentation av resultaträkningens poster och en ny intäktsredovisning. Det är oklart vilka delar av standarden som ska tillämpas för onoterade försäkringsföretag i Sverige. Bolaget ska under kommande år inleda utredning om vilken påverkan IFRS 17 bedöms komma att få på de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar och skulder
Icke finansiella tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar och skulder har värderats till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde för fordringar och bankmedel. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

Försäkringsavtal
Försäkringskontrakt redovisas och värderas i resultat- och balansräkning i enlighet med sin ekonomiska innebörd och inte efter sin juridiska form i de fall dessa skiljer sig åt. Såsom försäkringsavtal redovisas de kontrakt som överför betydande försäkringsrisk från försäkringstagaren till bolaget och där bolaget går med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa.

Samtliga bolagets försäkringar är riskförsäkringar och överför därför väsentlig försäkringsrisk.

Avsättning för ännu inte intjänad premie avseende den del av premien som tillhör premieperioden för varje enskild försäkring som utlöper efter balansdagen har beräknats och redovisas enligt pro rata temporis-metoden. Pro rata temporis innebär periodisering dag för dag, dvs. premien intjänas med en dag i taget.

Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalens ersättningskrav och kostnader inte kommer att kunna täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång. Om premienivån för redan ingångna försäkringsavtal bedöms som otillräcklig görs en avsättning för kvardröjande risker.

Tillämpningar
Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att försäkringsföretagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och antaganden ses över regelbundet av bolaget. Mycket fokus läggs på till exempel de försäkringstekniska avsättningarna för att säkerställa att det redovisade värdet på avsättningarna är tillräckligt högt upptaget med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Försäkringsavtal är avtal i vilka bolaget åtar sig en betydande

försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2019:23 och IFRS 4. Tillämpning av IFRS 4 innebär att bolaget fortsätter med tidigare redovisningsprinciper för försäkringskontrakt enligt IFRS 4.25.

Premieinkomst, premieintäkt och försäkringsersättningar
Premieinkomsten motsvarar premier för försäkringsavtal för vilka bolagets ansvar inträtt under verksamhetsåret. Den del av premien som inte är intjänade avsätts till Ej intjänade premier för skadeförsäkringsprodukter och Livförsäkringsavsättning för livförsäkringsprodukter, vilket utgör premier för avtalsperioden som hänför sig till nästkommande verksamhetsår.

Förnyelsepremier som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal räknas in med de belopp som beräknas inflyta. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

Försäkringsersättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller inte. I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador.

Kapitalavkastning, intäkter
Posten Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier, ränteintäkter, valutakursvinster (netto) och realisationsvinster.

Försäkringstekniska avsättningar
Försäkringstekniska avsättningar består av Ej intjänade premier, Livförsäkringsavsättningar och avsättning för Oreglerade skador. Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik.

Ej intjänade premier och Livförsäkringsavsättningar
För samtliga produkter beräknas återstående försäkringstid vid balansdagen och redovisas för skadeförsäkringsprodukter under rubriken Ej intjänade premier och för livförsäkringsprodukter under rubriken Livförsäkringsavsättning. Dessa beräkningar görs pro rata temporis. I resultaträkningen redovisas periodens under förändring i ej intjänade premier respektive förändring av livförsäkringsavsättning.

Oreglerade skador
Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. I beloppet inräknas beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador.

Övertagna/överlåtna försäkringsbestånd
Övertagna och överlåtna försäkringsbestånd förs över balansräkningen med en ökning/minskning av Försäkringstekniska avsättningar på skuldsidan.

Driftskostnader
Driftskostnader redovisas funktionsuppdelat på anskaffningskostnader respektive administrationskostnader. Driftskostnaderna för skadereglering redovisas som en del av försäkringsersättningar medan driftskostnader för finansförvaltningen redovisas som kapitalförvaltningskostnader.

Kapitalavkastning, kostnader
Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto) och realisationsförluster.

Pensioner och liknande förpliktelser
Bolaget har en premiebestämd pensionslösning för sina anställda och planen omfattar ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av bolaget. Storleken på premien baseras på lönen. Pensionskostnaden för perioden ingår i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. Den består av egen utvecklad programvara som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. Aktivering av immateriella tillgångar sker endast om samtliga av följande villkor är uppfyllda:

- Det finns en identifierbar tillgång.
- Det är troligt att den tillgång som upparbetats kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Minst årligen, eller om indikation finns på att återvinningsvärdet på tillgången är lägre än det bokförda värdet, nedskrivningsprövas tillgången.

Av- och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen i posten Driftskostnader. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod som beräknas till fem år för övriga immateriella tillgångar.

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuellt nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig intäkt/kostnad.

De redovisade värdena för tillgångarna prövas minst årligen eller om indikation på nedskrivningsbehov finns. Återvinningsvärdet beräknas i enlighet med IAS 36 och är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning görs om tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod som beräknas till fem år.

Finansiella instrument
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, lånefordringar och räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

Finansiella instrument klassificeras utifrån följande kategorier: Verkligt värde via resultaträkningen, Upplupet anskaffningsvärde eller Verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet
I denna kategori ingår finansiella instrument på tillgångssidan. I kategorin ingår investeringar i obligationer, aktier och andelar samt alternativa investeringar som hänförts till värdering till verkligt värde via resultatet.

Dessa investeringar har hänförts till denna kategori därför att investeringarna förvaltas och utvärderas internt på basis av investeringarnas verkliga värden.

Tillgångarna i denna kategori redovisas vid anskaffningstillfället till köpeskillingen. Därefter värderas och redovisas tillgångarna till verkligt värde vilket normalt motsvarar köpkursen.

Värdering till verkligt värde
Värdering av finansiella tillgångar, klassificerade i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, görs utifrån följande hierarki av tillvägagångssätt:

- Nivå 1. Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.
- Nivå 2. Värdering till beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för investeringar som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3. Värdering till beräknade värden, som bygger på antaganden och bedömningar, fastställda utifrån data som inte är observerbara på en aktiv marknad.

Med aktiv marknad menas att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och att dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor. Där det inte finns någon aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

Instrument som har priser noterade på en aktiv marknad
För finansiella instrument med priser noterade på en aktiv marknad beräknas verkligt värde för fonder till senast noterad NAV-kurs och för övriga noterade instrument till senast noterad köpkurs, exklusive transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Den största delen av bolagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde
I denna kategori ingår bland annat fordringar avseende direktförsäkring, fordran avseende koncernföretag, likvida medel såsom kassa och bank samt övriga fordringar. Tillgångarna i denna kategori kännetecknas av att de inte har fastställda eller fastställbara betalningar samt inte är noterade på en aktiv marknad.

Fordringar avseende direktförsäkring och koncernfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra kundfordringar efter en individuell bedömning. Likvida medel, det vill säga kassa och bank, består av banktillgodohavanden.

Omräkning av utländska filialer
Vid upprättandet av årsredovisningen har filialen i Danmark tagits in enligt sådana principer som används vid koncernredovisning. Detta innebär att resultaträkningen i danska kronor omräknas till svenska kronor med användandet av genomsnittskursen för den period i vilken posten uppstått och att balansräkningen omräknas till balansdagskursen. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Placeringstillgångar
Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Bolaget har valt att klassificera allt i bolagets kapitalförvaltning enligt så kallad Fair Value Option. Bolaget har valt denna klassificering då finansiella instrument utvärderas utifrån sitt verkliga värde. Verkligt värde på noterade tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen.

Aktier i dotterbolag
Aktier i dotterbolag värderas till anskaffningsvärde. Det redovisade värdet granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation på en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

Återförsäkring
Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under kostnadsposten Premier för avgiven återförsäkring. Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna försäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaderna fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Förutbetalda anskaffningskostnader
Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna har aktiverats.

Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt eller indirekt kan hänföras till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal såsom provisioner. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras på ett sätt som motsvarar periodiseringen av ej intjänade premier för respektive försäkringsprodukt/homogen grupp, normalt tolv månader.

Skatt
Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktioner redovisats i övrigt totalresultat eller eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas.

Avkastningsskatt är inte en skatt på bolagets resultat utan en skatt på de nettotillgångar som svarar mot produkter som avkastningsbeskattas. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Periodiseringsfond
Periodiseringsfond utgör en obeskattad reserv. Denna redovisas inklusive uppskjuten skatteskulden. Basen för beräkning baseras på årets skattepliktiga resultat och maximalt utrymme för avsättning till periodiseringsfond uppgår till 25 procent av det skattepliktiga resultatet. Gjorda avsättningar är föremål för beskattning sjätte året efter att avsättnings gjorts.

Fond för utvecklingsutgifter
Det belopp som aktiveras avseende egenupparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utgifterna skrivs av eller ned. Bolagets immateriella tillgångar aktiverades innan dessa regler trädde i kraft varför bolaget vid utgången av 2019 inte redovisar någon fond för utvecklingsutgifter.

Omräkningsreserv
Bolaget har utlandsverksamhet i form av filial i Danmark. Dess funktionella valuta är danska kronor. Resultat och ställning för utlandsverksamhet som har en annan funktionell valuta än bolaget omräknas enligt följande:

- Tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs.
- Intäkter och kostnader omräknas till genomsnittlig valutakurs.
- Alla valutakurseffekter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapitalkomponenten omräkningsreserv.

Tillämpade principer för poster i kassaflödesanalysen
Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod.

Valuta
Bolaget har svenska kronor som den funktionella valutan och presentationsvalutan är svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omvärdering redovisas i resultaträkningen.

Koncernuppgifter
Euro Accident Livförsäkring AB är den 31 december 2019 ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB i Stockholm som upprättar koncernredovisning. Moderbolag i den största koncernen är EAL Insurance Holding AB med huvudkontor i Stockholm.

Not 2 Upplysning om risker

Inledning
Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta och hantera risker. Risk definieras som osäkerhet gällande framtida händelser och dess effekter på bolagets möjligheter att nå sina mål. Principer och metoder för styrning, hantering och kontroll av bolagets risker följer av tillämpliga policies och riktlinjer. Dessa är en del av bolagets riskhanteringssystem, som ligger till grund för den riskkultur som finns inom bolaget.

Riskhanteringssystemet
Riskhanteringssystemet innefattar de processer, strategier och önskade risknivåer som styr beslut om riskexponering. Det innehåller också ansvarsfördelningar och den struktur som krävs för att kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker i verksamheten. Riskhanteringssystemet fungerar således som en förlängning av styrelsens beslutade riskaptit. Samtliga medarbetare förväntas agera i enlighet med riskhanteringssystemets fastställda processer.

Organisation, roller och ansvar
Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen i bolaget. Styrelsen beslutar om de övergripande principerna för riskhanteringssystemet, inbegripet riskstrategi, riskaptit och risktolerans. Styrelsen har gett VD i uppdrag att ansvara för den löpande riskhanteringen, som är en naturlig del av den dagliga verksamheten. Detta sker bland annat genom upprättande och fastställande av:

- Tydliga principer och strategier för riskhantering och risktolerans.
- Policies, riktlinjer och instruktioner avseende processer för riskhantering och riskkontroll.
- Rapportering av risker och riskhanteringssystemets effektivitet.

VD ska också utse ansvariga för de centrala funktionerna samt en investeringsansvarig med beställaransvar mot outsourcad kapitalhanteringsverksamhet. VD ansvarar även för hantering och kontroll av strategiska risker.

Som ett led av riskhanteringssystemet har VD inrättat en riskkommitté, som ska vara ett beredande men inte beslutande forum för riskrelaterade ärenden.

Chefer och arbetsledare i verksamheten äger och ansvarar för hantering och kontroll av risker inom deras arbetsområde. I detta ansvar ingår bland annat att informera berörda anställda om gällande regler och se till att processer, rutiner och kontroller är dokumenterade och följs.

Bolagets riskhanteringssystem är, i likhet med bolagets system för internkontroll, grundat på modellen med tre ansvarslinjer:

Första ansvarslinjen
Den första ansvarslinjen utgörs av affärsverksamheten med chefer, arbetsledare och medarbetare. Denna linje ansvarar för sina risker i den dagliga verksamheten. Ansvariga chefer och arbetsledare ska identifiera, mäta, hantera och rapportera de risker som förekommer samt utföra ändamålsenliga och effektiva interna kontroller. Varje medarbetare ska också delta i den dagliga riskhanteringen och internkontrollen, som är en integrerad del i verksamheten.

Andra ansvarslinjen
Den andra ansvarslinjen utgörs av Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen och Compliancefunktionen (funktionen för regelefterlevnad), som självständigt från den övriga verksamheten kontrollerar, rapporterar och sammanställer den identifierade risken. Funktionerna ska också stötta ledningen och affärsverksamheten i arbetet med att säkerställa god styrning, riskhantering och internkontroll. Aktuariefunktionens uppgift är att validera och säkerställa kvaliteten avseende försäkringstekniska avsättningar.

Tredje ansvarslinjen
Den tredje ansvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen, vilken är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen utvärderar systemet för internkontroll, inklusive riskhanteringen, andra delar av företagsstyrningssystemet samt rapporterar resultatet och lämnar rekommendationer efter utvärderingarna till styrelsen. Internrevisionsfunktionen är outsourcad till extern uppdragstagare.

Riskstrategi
Risk ska tas medvetet inom ramen för styrelsens beslutade riskaptit och vara en integrerad del av företagsstyrningen. Styrelsens riskaptit ska vara vägledande vid risktagande och bolaget ska enbart ta risker inom områden där bolaget innehar tillräcklig kunskap för att kunna hantera uppkomna risker på ett effektivt sätt.

Den fastställda riskstrategin ska efterlevas och hanteras i verksamheten utifrån tre huvudsakliga riskgrupper på följande övergripande sätt:

Försäkringsrisker ska kontinuerligt övervakas genom beräkningar och simuleringar, för att därefter begränsas, men inte minimeras, genom bland annat förändrade försäkringsvillkor, premietariffer, teckningsregler och beräkningsvariabler.

Finansiella risker i bolaget ska hållas på en låg stabil nivå över tid genom att placera tillgångar i enlighet med den av styrelsen fastställda riskaptiten. Placeringar ska säkerställa att den vid var tid internt önskvärda solvensgraden och lagstadgade kapitalkravet upprätthålls.

Verksamhetsrisker ska minimeras med hänsyn tagen till en avvägning av kostnaden att helt eliminera risken samt den kostnad som en realiserad risk skulle medföra.

Riskprofil och riskhantering
Bolaget är utsatt för diverse risker genom sin verksamhet. Dessa risker delas in i de tre ovannämnda riskgrupperna. Bolaget använder olika metoder för att bedöma och värdera sina olika risker. Det sker exempelvis genom samma metoder och antaganden som vid beräkning av solvenskapitalkravet, då standardformeln används, eller genom värdering av sannolikhet och konsekvens.

Följande fem risker bedöms per den 31 december 2019 som de mest väsentliga för bolaget. De listas i fallande storleksordning:

- Invaliditets- och sjuklighetsrisk (specifikt relaterat till affärsgren 29, sjukförsäkring)
- Premie- och reservrisk (specifikt relaterat till affärsgren 1, sjukvårdsförsäkring samt 2, försäkring avseende inkomstskydd)
- Livkatastrofrisk (relaterat specifikt till affärsgren 32, annan livförsäkring)
- Annullationsrisk
- Operativ risk

Se mer information om de olika riskgrupperna och hur de hanteras nedan.

Försäkringsrisker
Bolagets försäkringsrisker består av invaliditets- och sjuklighetsrisk, premie- och reservrisk, katastrofrisk, dödlighetsrisk, driftskostnadsrisk, annullationsrisk och omprövningsrisk. Som försäkringsrisk kan också återförsäkringsrisk ingå, vilket är risken att tecknad återförsäkring inte är korrekt, otillräcklig eller helt saknas. Försäkringsriskerna identifieras, mäts, hanteras och följs upp enligt de metoder som anges i relevanta styrande dokument. De olika försäkringsriskerna varierar mellan de olika försäkringsklasserna som bolaget har koncession för.

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

- är risken för att framtida försäkringsersättningar relaterat till invaliditet och sjuklighet är större än förväntat, vilket kan bero på att faktiska antalet skadefall är högre än vad som antagits, eller att de som insjuknat inte återhämtar sig i den takt som antagits.

Premie- och reservrisk

- är risken för att riskpremier och försäkringstekniska avsättningar inte är tillräckliga för att täcka framtida försäkringsersättningar.

Katastrofrisk

- är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av väsentlig osäkerhet i premiesättnings- och reservsättningsantagandena rörande extrema eller exceptionella händelser.

Dödlighetsrisk

- är risken för att storleken på framtida försäkringsersättningar relaterat till livförsäkringsprodukter är större än förväntat som en följd av att faktiska dödligheten är högre än förväntat.

Driftskostnadsrisk

- är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar relaterat till ökade driftskostnader.

Annullationsrisk

- är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av

försäkringstekniska avsättningar som en följd av att försäkringar avslutas i förtid, alternativt inte förnyas, på ett annat sätt än förväntat.

Omprövningsrisk

- är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar som en följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av fastställda livräntor på grund av inflation, ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

Återförsäkringsrisk

- är risken att tecknad återförsäkring inte är korrekt, otillräcklig eller helt saknas.

Försäkring bygger på att försäkringstekniska risker utjämnas över en grupp av försäkringstagare. För detta beräknas en riskpremie enligt riktlinjen för försäkringstekniskt beräkningsunderlag, FTB. För att säkerställa att den beräknade premien kommer att täcka den risk som bolaget åtar sig ska bolaget säkerställa att de försäkringstagare som får teckna försäkring bidrar till en sund risknivå. Principer för detta beskrivs i Teckningspolicy.

Det finns noggrant formulerade hälsoprövningsregler som reglerar de risker och de försäkringstagare som bolaget tecknar försäkring på. Försäkringstagare som anser utgöra utökad risk kan få möjlighet att teckna försäkring mot premieförhöjning eller klausuler.

Bolaget har produktregler som beskriver ramverket för exempelvis ålder vid nyteckning och avtalstider. Dessutom finns ett skaderegleringsregelverk som omfattar skaderegleringscykeln och exempelvis reglera rutiner för hantering av utbetalningar vid inträffade försäkringsfall.

Noggranna uppföljningar av utfall per produktgrupp utförs regelbundet, av bolagets Product Review Board (PRB). Detta beskrivs i Riktlinjer för PRB. Utöver detta sker kontinuerliga uppföljningar även av de riskmått som finns framtagna för riskområdet försäkringsrisker.

Trender och avvikelser i utfall och omvärld ska bevakas och analyseras löpande och inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen som ska genomföras minst årligen. Se mer under rubriken ”Egen risk- och solvensbedömning”.

De ingångna försäkringsavtalen löper vanligtvis på ett år och ger bolaget rättighet att säga upp avtalet alternativt förändra villkor och andra förutsättningar vid tillfället för förnyelse. Bolaget använder utöver ovan ett återförsäkringsprogram som säkerställer att de produkter som riskerar att ha hög volatilitet i resultatet, beroende på beståndets storlek eller försäkringens natur, inte äventyrar kapitalbasen. Skyddet består per den 31 december 2019 av en kvotåterförsäkring för en del av försäkringsbeståndet. Från den 1 januari 2020 gäller återförsäkringen skador som pågår längre än 18 månader för en del av försäkringsbeståndet.

Bolaget har från samma tidpunkt även ett katastrofåterförsäkringsskydd för att täcka stora skador. Antalet återförsäkringsgivare ökar samtidigt från två till tre. Bolagets återförsäkringsprogram ses över årligen.

Känslighet för antagande i skade- och livförsäkringsrörelsen
De största riskerna inom skade- och livförsäkringsrörelsen är ersättningslängden på skadorna för skadeverksamheten samt invaliditets- och sjukligheten för livförsäkringsrörelsen. Nedanstående tabeller visar de viktigaste antagandena och vilken effekt de skulle få vid en antagandeförändring. Varje år genomförs en egen risk- och solvensbedömning och i den processen identifieras de antaganden som har störst effekt på bolagets antaganden.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelsen
Känslighetsanalys mäter effekten på bruttoavsättningar och resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena.

Antagande	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande	Avsättning efter förändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
31/12 2019 *Belopp i KSEK*				
Ersättningsnivå	349 332	10%	378 230	- 28 898
Ersättningslängd	349 332	10%	379 677	- 30 345
Okända skador	349 332	10%	361 562	- 12 230

Alla produkter stressas inte i alla de olika stresserna.

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar avseende skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelsen
Nedanstående tabell visar den uppskattade totala kostnaden för kända och okända oreglerade skador vid slutet av varje skadeår. Tabellen visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador.

Bruttokostnad, exklusive skaderegleringsreserv

Belopp i KSEK	**Skadeår**					
År	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**Summa**
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret.						
Året	n/a	n/a	n/a	399 895	434 034	
Ett år senare	n/a	n/a	373 070	430 762		
Två år senare	n/a	312 606	373 622			
Tre år senare	203 370	316 798				
Fyra år senare	203 725					
Aktuellt avvecklingsresultat	Δ 355	Δ 4 192	Δ 553	Δ 30 867		
	0,2 %	1,3 %	0,1 %	7,7 %		
Uppskattad skadekostnad	203 725	316 798	373 622	430 762	434 034	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	185 478	292 774	341 925	369 192	323 382	
Avsättning för oreglerade skador	18 247	24 024	31 697	61 570	110 652	246 190
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar						58 790
Avsättning för oreglerade skador, brutto						304 980
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						0
Avsättning för oreglerade skador, för egen räkning						304 980

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkring

Livförsäkringsrörelsen
Känslighetsanalys mäter effekten på bruttoavsättningar och resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena

Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättning vid ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
31/12 2019 *Belopp i KSEK*				
Dödsfallsrisk	738 752	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med + 10% under första 12 månaderna	740 400	- 1 648
Invalidetets- och sjukrisk	738 752	Ändring av sjuklighetsantaganden med + 10%	810 979	- 72 227

Antagandeförändringar under året
Under året har antagandeförändringar gjorts. Bolaget har uppdaterat sina antaganden för skaderegleringsfaktorer samt uppdaterat sjuklighetsantaganden för bolagets sjuk- och premiebefrielseförsäkringar inom tjänstepensionsområdet. Totalt påverkades resultatet positivt med 54 400 KSEK på grund av de ändrade antagandena.

Koncentrationsrisker
Risken för en epidemi eller pandemi samt krigshandlingar och terrorism är undantagna i de allmänna försäkringsvillkoren.

Försäkringar täcker olycksfallshändelse, olycksfallsdöd, sjukvårdsrelaterade kostnader, invaliditets- och rehabiliteringsförmåner. Naturkatastrofer har ingen omedelbar inverkan på sjuk- och olycksfallsförsäkringarna. Sammantaget är bolaget mindre utsatt för katastrofrisker än till exempel ett skadeförsäkringsbolag. Eftersom en stor del av verksamheten är gruppförsäkring är den mest sannolika, katastrofala risken med betydande inverkan på ett antal gruppförsäkringskontrakt en katastrof eller olycka som uppstår hos de anställda i en av de försäkrade grupperna, såsom en pendeltågsolycka eller brand eller förstörelse av ett företagskontor. Koncentrationsrisken inom sjuk- och olycksfallsförsäkringarna får därmed anses vara ringa.

Koncentrationsrisken för sjukförsäkring inom tjänstepension består av risken för en smitta med en sjukdomstid som överstiger tre månader hos en av bolagets större, av bolaget försäkrade, arbetsgivare. Koncentrationsrisken bedöms som marginell då bolagets största exponering utgör en mindre del av den totala exponeringen.

Inom livförsäkring utgörs koncentrationsrisken av en större brand eller liknande händelse som gör att merparten av antalet försäkrade hos arbetsgivaren avlider. Exponeringen hos den enskilda arbetsgivaren utgör en mindre del av den totala exponeringen, varför vår bedömning är att koncentrationsrisken inom livförsäkring är ringa.

Kreditrisk inom försäkringsaffären
Kreditrisken inom försäkringsaffären består av fordringar på återförsäkrare. Kreditrisken i bolaget bedöms sammantaget som låg eftersom endast en liten del av de samlade tillgångarna utgörs av dessa fordringar.

Likviditetsrisk inom försäkringsaffären
Med likviditetsrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av att inte kunna infria betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar.

Bolagets likviditetsrisk begränsas genom limitering avseende hur stor del av placeringsportföljen som får bestå av illikvida tillgångar samt även genom limit för total marknadsrisk för placeringstillgångar och en god solvens- och kapitalsituation. Bolagets placeringstillgångar består av obligationer noterade på marknadsplatser.

Marknadsrisk inom försäkringsaffären
Bolaget har inga produkter som innehåller någon exponering mot marknadsrisk.

Marknadsrisker
Bolagets marknadsrisker består av ränterisk, valutakursrisk, motpartsrisk och likviditetsrisk. Med tanke på sammansättningen av bolagets placeringstillgångar förekommer ingen aktiekursrisk per den 31 december 2019. De finansiella riskerna identifieras, mäts, hanteras och följs upp enligt de metoder som anges i relevanta styrande dokument.

- Ränterisk

  är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i ränteläget. Bolaget investerar i en portfölj som är durationsmatchad med försäkringstekniska avsättningar och som består av tillgångar på obligationsmarknaden. Bolaget exponeras även för ränterisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från räntepapper. Av totala placeringstillgångar uppgick andelen räntebärande instrument till 100 procent per den 31 december 2019.

  Räntekänslighet i tillgångar och skulder avseende liv- och skadeförsäkring
  Analys av känslighet mot marknadsräntenivåer har genomförts genom att beräkna effekten på marknadsvärde för tillgångar, skulder och resultat före skatt till följd av en räntеuppgång respektive räntenedgång.

Belopp i KSEK	**Effekt på tillgångar**	**Effekt på skulder**	**Effekt på resultat och eget kapital**
Räntekänslighet + 1%	- 76 509	41 239	- 35 270
Räntekänslighet - 1%	76 509	- 21 033	55 476

- Valutakursrisk

  är risken för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser. Valutarisken som inom bolaget är relaterad till interna lån till den danska filialen. Bolagets fordringar och skulder i utländska valutor är begränsade. Bolaget bedömer att valutarisken inte har någon väsentlig påverkan på resultatet och tillgångarna.

- Likviditetsrisk

  är risken för svårigheter att fullgöra åtaganden avseende finansiella och försäkringstekniska skulder. Särskilt relevant för denna risk är oväntade kassaflöden. Bolaget följer därför månadsvis upp likviditeten i bolaget och prognosticerar framtida kassaflöden. Utöver detta håller bolaget alltid en buffert för att inte hamna i en situation av illikviditet.

- Motpartsrisk

  är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka bolaget är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.

- Koncentrationsrisk

  är risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av riskkoncentration i placeringsportföljen. Bolaget mäter koncentrationsrisk genom att beräkna placeringsportföljens exponering mot enskilda emittenter och hanterar koncentrationsrisk genom att begränsa hur stor del av placeringsportföljen som får exponeras mot enskilda emittenter.

Bolagets placeringsstrategi och ALM-strategi (Asset Liability Management, förvaltning av tillgångar och skulder), regleras utförligt i Placeringspolicy. Minst 75 procent av investeringar i räntebärande värdepapper ska ha rating Baa3/BBB eller bättre och max 25 procent av placeringstillgångarna får vara placerade i publika aktiebolag.

Kapitalförvaltningen är outsourcad till extern tjänsteleverantör som rapporterar avkastning, VaR (Value at Risk) och andra relevanta avkastnings- och riskmått. Styrelsen beslutar om extern tjänsteleverantör.

Bolagets finansiella risker ska kontinuerligt följas upp av bolagets investeringsansvarige. Investeringsansvarig ansvarar även för månatlig återrapportering av de finansiella riskerna till VD och kvartalsvis till riskkommittén. Utöver rapportering till riskkommittén ska kontinuerliga uppföljningar ske av relevanta riskmått för finansiella risker.

Verksamhetsrisker
Bolagets verksamhetsrisker delas upp i operativ risk, regelefterlevnadsrisk, strategisk risk, affärsrisk och varumärkesrisk. Verksamhetsriskerna identifieras och värderas av verksamheten, bland annat vid gemensamma workshops, i samband med processgenomgångar, samt genom inrapporterade incidenter i bolagets incidenthanteringsverktyg. Bolaget eftersträvar att verksamhetsrisker så långt som är möjligt och ekonomiskt försvarbart ska minimeras genom god intern styrning och kontroll samt förebyggande åtgärder. Hanteringen av verksamhetsrisker sker i första hand i första ansvarslinjen och följs upp av Riskhanteringsfunktionen och Compliancefunktionen.

- Operativa risker

  är risken för förlust orsakad av att bolagets interna rutiner är otillräckliga eller har fallerat, samt mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

- Regelefterlevnadsrisk

  är risken för att bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

- Strategisk risk

  är risken för förlust eller negativ resultatutveckling som en följd av att styrningen av verksamheten inte leder till, eller försämrar möjligheterna till, att uppfylla målen.

- Affärsrisk

  är den kortsiktiga risken för förlust eller negativ resultatutveckling till följd av minskade volymer, på grund av exempelvis prispress eller annan konkurrens.

- Varumärkesrisk

  är risken för förlust eller negativ resultatutveckling till följd av att kunder fått en negativ upplevelse av bolagets varumärke, ofta som en följdeffekt av en annan risk.

Kontinuerlig uppföljning ska ske av de riskmått som appliceras för verksamhetsrisker. Riskhanteringen av verksamhetsrisker beskrivs ytterligare i Riktlinje för hantering av verksamhetsrisker.

Egen risk- och solvensbedömning
Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning, ORSA. Om väsentliga förändringar som påverkar bolagets risk- eller solvenssituation inträffar beslutar styrelsen om en ny ORSA ska utföras. Styrelsen är också ytterst ansvarig för ORSA och ska utifrån bolagets mål, risksituation och affärsplan fastställa de antaganden och stressnivåer som används i de känslighetsanalyser och stresstester som utförs i samband med ORSA. ORSA ska omfatta samtliga väsentliga risker, för att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av verksamheten, gällande affärsplan och strategisk inriktning. Bedömningen ska således avgöra om kapitalresurserna är tillräckliga för att realisera den framåtblickande affärsplanen.

Utifrån den aktuella solvenssituationen analyseras den förväntade utvecklingen, i enlighet med affärsplanen, vilket resulterar i en väntad framtida solvenssituation. ORSA kompletteras sedan med alternativa scenarion, inklusive stresstester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen ska ske integrerat med affärsplaneringen och kapitalplaneringen.

Resultatet av den ORSA som genomförts under 2019 visar att bolaget uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och att risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskaptit. Bolagets arbetsprocess, antaganden och metoder för den egna risk- och solvensbedömningen beskrivs mer utförligt i Policy för egen risk- och solvensbedömning (ORSA) samt i Riktlinje för egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Not 3 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

	2019	2018
Medeltalet anställda		
Män	87,8	14,9
Kvinnor	154,6	24,7
Totalt	242,4	39,5
Könsfördelning i företagsledning		
Andel kvinnor		
Styrelsen	50%	0%
Övriga ledande befattningshavare	38%	38%
Löner och andra ersättningar *Belopp i KSEK*		
Löner och ersättningar		
Styrelse och VD*	- 4 111	- 3 758
Övriga anställda	- 121 500	- 25 297
Totala löner och ersättningar	- 125 611	- 29 055
Sociala avgifter	- 43 138	- 8 839
Pensionskostnader		
Styrelse och VD*	- 445	- 1 181
Övriga anställda	- 21 948	- 2 040
Totala pensionskostnader	- 22 393	- 3 221

* VD har inget avtalat avgångsvederlag vid uppsägning samt för 2019 har inga ersättningar utgått för styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare
Ett fast årligt arvode utgår till styrelsens ordförande och ledamöter enligt bolagsstämmans beslut. Varken styrelsearvode eller annat arvode, enligt ovan, utgår till personer som är anställda i bolaget. Ersättning till VD och till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension.

Bolaget har under 2019 inte haft något program för rörliga ersättningar, tilldelning av andelar eller liknande.

En redogörelse för bolagets ersättningssystem offentliggörs på www.euroaccident.se som en del av bolagets Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) i samband med att årsredovisningen fastställs.

Berednings- och beslutsprocess
Samtliga ersättningar, inklusive pensionsavsättningar, till VD samt ansvariga för risk-, aktuarie- och compliancefunktionerna, beslutas av styrelsen. Fast ersättning till övriga befattningshavare som är direktrapporterande till VD, beslutas av VD efter samråd med styrelseordföranden. Styrelsen beslutar alltid om rörliga ersättningar.

Ersättningssystem
Styrelsen har beslutat om ersättningsriktlinjer i enlighet med kraven i Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag. Riktlinjerna beskriver systemen för fast och rörlig ersättning, anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas samt hur riktlinjerna ska tillämpas och följas upp.

Rörliga ersättningar
Bolaget har under 2019 inte haft några rörliga ersättningar för varken ledande befattningshavare eller anställda. Det har inte heller skett några utbetalningar för rörliga ersättningar eller tilldelningar intjänade under tidigare år.

Pensioner
För VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 35 procent av pensionsgrundande lön, dock max vad som är skattemässigt avdragsgillt för bolaget. Maximalt avdragsgillt belopp är 10 prisbasbelopp vilket motsvarar 465 000 SEK år 2019.

Not 4 Premieintäkt/-inkomst

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Premieintäkt före avgiven återförsäkring		
Premieinkomst	1 412 353	222 492
Förändring i avsättning för ej intjänta premier	- 16 335	- 12 505
Förändring i livförsäkringsavsättning	- 1 354	112 062
Premieintäkt före avgiven återförsäkring	1 394 664	322 049
Avgiven återförsäkring, livförsäkring		
Återförsäkrares andel av premieinkomst	- 453 596	- 4 667
Återförsäkrares andel av förändring i livförsäkringsersättning	27	- 104 574
Återförsäkrares andel av premieintäkt	- 453 569	- 109 241
Premieintäkt (f.e.r.)	**941 095**	**212 808**
Premieinkomst i skadeförsäkringsrörelsen	811 613	199 935
Premieinkomst i livförsäkringsrörelsen	600 741	22 557
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	**1 412 353**	**222 492**
Direkt försäkring, Sverige	1 411 137	222 492
Direkt försäkring, övriga EES	1 216	-
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	**1 412 353**	**222 492**

Not 5 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	163
Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i perioden	572 055	271 439
Räntesats	0,00%	0,06%

Kapitalavkastning baseras på femåriga statsobligationsräntan på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i skadeförsäkringsrörelsen. Under 2019 var räntan negativ.

Not 6 Försäkringsersättningar

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Utbetalda försäkringsersättningar	- 611 284	- 156 375
Skaderegleringskostnader	- 55 655	- 11 286
	- 666 939	**- 167 661**
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	48 153	4 392
	48 153	**4 392**
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	- 124 865	- 54 462
Återförsäkrarnas andel	171 752	64 344
	46 887	**9 883**
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	**- 571 899**	**- 153 386**
Försäkringsersättningar i skadeförsäkringsrörelsen	- 519 721	- 103 414
Försäkringsersättningar i livförsäkringsrörelsen	- 272 083	- 118 709
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar (livförsäkringsrörelsen)	219 905	68 737
	- 571 899	**- 153 386**

Not 7 Driftskostnader

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Anskaffningskostnader	- 199 697	- 29 715
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	9 091	- 11 738
Administrationskostnader	- 238 874	- 76 632
Provisioner i avgiven återförsäkring	146 654	35 321
Driftskostnader netto	**- 282 826**	**- 82 762**
Skadeförsäkringsrörelsen	- 245 206	- 65 859
Livförsäkringsrörelsen	- 37 620	- 16 903
Driftskostnader netto	**- 282 826**	**- 82 762**
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	- 55 655	- 11 286
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-	-
	- 55 655	**- 11 286**

Not 8 Kapitalavkastning, intäkter

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Ränteintäkter m.m.		
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 773	11 205
Valutakursvinster, netto		
Valutakursvinst	1 017	65
Kapitalavkastning, intäkter	**27 790**	**11 270**
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	15 502	6 402
Redovisat i icke-teknisk redovisning	12 288	4 867
	27 790	**11 270**

Not 9 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Orealiserade vinster, obligationer	17 675	8 191
	17 675	**8 191**
Redovisat i försäkringsrörelsen	9 938	-
Redovisat i icke-teknisk redovisning	7 737	8 191
	17 675	**8 191**

Not 10 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp i KSEK	**2019**	**2018**
Kapitalförvaltning		
Kapitalförvaltningskostnader	- 1 521	-
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	- 29 461	- 12 434
Valutakursförluster, netto		
Valutaförlust, netto	-	- 43
Av- och nedskrivningar		
Nedskrivningar	- 2 300	-
Kapitalavkastning, kostnader	**- 33 282**	**- 12 477**
Redovisat i försäkringsrörelsen	- 18 706	- 7 088
Redovisat i icke-teknisk redovisning	- 14 565	- 5 389
	- 33 271	**- 12 477**

Not 11 Skatt på årets resultat

Bolaget bedriver verksamhet som både beskattas enligt reglerna för avkastningsskatt och reglerna för inkomstskatt.

Skatt i verksamhet som avkastningsbeskattas *Belopp i KSEK*		**2019**		**2018**
Avkastningsskatt		- 4		-

Skatt i verksamhet som inkomstbeskattas *Belopp i KSEK*		**2019**		**2018**
Aktuell skattekostnad (-)/ skatteintäkt (+)				
Årets skattekostnad		- 17 182		-
Uppskjuten skattekostnad		- 5 379		-
Årets aktuella skatt		**- 22 561**		**-**
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		99 931		- 13 978
Skatt enligt gällande skattesats	21,4%	- 21 385	22,0%	3 075
Ej avdragsgilla kostnader	- 0,3%	- 273		-
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader som inte tidigare redovisats	- 1,8%	- 1 801		-
Avkastningsbeskattad del av inkomst	0,7%	700	22,0%	-
Schablonskatt periodiseringsfond	- 0,0%	- 6		-
Effekt av ändrade skattesatser	0,2%	204		-
Redovisad effektiv skatt	**- 22,6%**	**- 22 561**	**3,1%**	**3 075**

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder hänför sig till följande:	**Uppskjuten skattefordran/skatteskuld**	
	31/12 2019	**31/12 2018**
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	- 9	0
Övervärden obligationer och andra räntebärande värdepapper	- 5 583	- 1 801
Effekt av ändrade skattesatser övervärden i placeringstillgångar	204	-

Underskottsavdrag om 27 190 KSEK är föremål för en så kallad fusionsspärr till 2023 på grund av fusionen som genomfördes under 2019.

Not 12 Andra immateriella tillgångar

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	3 288	-
Årets anskaffningar	33 489	3 288
Utgående anskaffningsvärde	**36 777**	**3 288**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	- 788	-
Årets anskaffningar	- 30 276	-
Årets avskrivningar	- 2 963	- 788
Utgående avskrivningar	**- 34 026**	**- 788**
Redovisat värde vid årets slut	**2 751**	**2 500**

Not 13 Aktier och andelar i koncernföretag

Belopp i KSEK	31/12 2019	31/12 2018
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Årets anskaffningar genom fusion	4 100	-
Utgående anskaffningsvärde	**4 100**	**-**
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar	-	-
Utgående avskrivningar	-	-
Redovisat värde vid årets slut	**4 100**	**-**

Dotterföretag/Org.nr/Säte	**Antal andelar**	**%**	**Reovisat värde**
Euro Accident Health Services AB, 556571-4565, Växjö	2 000	100	4 100 000
ProActive Health Partner AB, 556779-0745, Stockholm	1 941 087	98	0

Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i KSEK	31/12 2019		31/12 2018	
Värdepapper utgivna av	**Verkligt värde**	**Anskaffnings-värde**	**Verkligt värde**	**Anskaffnings-värde**
Svenska staten	1 366 997	1 331 329	1 300 756	1 295 481
Utländska stater	29 213	27 839	27 931	27 870
Övriga utländska emittenter	-	-	-	-
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	**1 396 209**	**1 359 169**	**1 328 687**	**1 323 351**

Värdepapperens bokförda värden (marknadsvärde) jämfört med nominellt belopp	31/12 2019	31/12 2018
Bokfört belopp	1 396 209	1 328 687
Nominellt belopp	1 259 665	1 215 095
Skillnad	**136 544**	**113 592**
Summa överstigande belopp	136 544	113 592
Summa understigande belopp	-	-
Nettoskillnad	**136 544**	**113 592**

Av investeringarna i obligationer ska minst 50 procent ha rating Baa3/BBB och max 25 procent av placeringstillgångarna får vara placerade i publika aktiebolag.

Not 15 Övriga finansiella placeringstillgångar

Belopp i KSEK	31/12 2019	31/12 2018
Bostadsrätt i bfr Munken 15, Växjö	2 400	-
	2 400	**-**

Not 16 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp i KSEK	30/9 2019	31/12 2018
Premiefordringar	267 504	271 957
	267 504	**271 957**

Not 17 Fordringar avseende återförsäkring

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Återförsäkrares andel av betalda skador	48 153	5 028
Provisioner från återförsäkrare	146 657	84 440
Övriga fordringar på återförsäkrare	22	84 440
	194 832	**173 909**

Not 18 Övriga fordringar

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Fordringar hos koncernföretag	2 809	-
Fordringar på skattekonto	10 371	-
Övriga fordringar	4 598	7 407
	17 778	**7 407**

Not 19 Materiella tillgångar

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	893	-
Årets anskaffningar	26 035	893
Årets avyttringar/utrangeringar	- 2 836	-
Valutakurseffekt på materiella tillgångar i utländsk valuta	8	-
Utgående anskaffningsvärde	**24 100**	**893**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	- 121	-
Årets avskrivningar	- 4 752	- 121
Årets avyttringar/utrangeringar	1 440	-
Utgående avskrivningar	**- 3 433**	**- 121**
Redovisat värde vid årets slut	**20 667**	**772**

Not 20 Upplupna ränteintäkter

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Upplupna ränteintäkter på placeringstillgångar	11 181	11 205
	11 181	**11 205**

Not 21 Förutbetalda anskaffningskostnader

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Ingående balans	29 587	-
Beståndsöverlåtelser	-	41 335
Årets aktivering	175 799	-
Årets avskrivning	- 166 708	- 11 748
Utgående balans	**38 678**	**29 587**

Not 22 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	31/12 2018
Förutbetalda hyror	2 543	1 607
Övriga förutbetalda kostnader	7 154	10 538
	9 697	**12 146**

Not 23 Eget kapital

Antal aktier är 1 000, med ett kvotvärde om 10 000 SEK per aktie, vilket är oförändrat från föregående år. Endast ett aktieslag finns.

Not 24 Försäkringstekniska avsättningar

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Ej intjänade premier		
Ingående balans 1/1	226 640	-
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	- 226 640	-
Beståndsöverlåtelser	-	214 135
Periodens avsättning	242 975	12 505
Utgående balans 31/12	**242 975**	**226 640**
Livförsäkringsavsättning		
Ingående balans 1/1	24 097	230
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	- 24 097	-
Beståndsöverlåtelser	-	136 159
Periodens avsättning	25 451	- 112 292
Utgående balans 31/12	**25 451**	**24 097**
Oreglerade skador		
Ingående balans inträffade och rapporterade skador	679 595	539
Ingående balans inträffade men ej rapporterade skador	269 580	300
Ingående balans reserv för skaderegleringskostnader	36 021	300
Summa ingående balans 1/1	**985 196**	**1 140**
Beståndsöverlåtelser	-	930 734
Utbetalda ersättningar avseende tidigare år	- 209 095	- 30 839
Avvecklingsresultat	92 052	- 15 270
Årets försäkringstekniska avsättning	241 908	99 432
Utgående balans 31/12	**1 110 061**	**985 497**
Specifikation av utgående balans oreglerade skador		
Inträffade och rapporterade skador	785 626	679 595
Inträffade men ej rapporterade skador	303 291	269 580
Skaderegleringskostnader	21 144	36 021
Utgående balans 31/12	**1 110 061**	**985 196**

Not 25 Skulder avseende direkt försäkring

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Skulder till försäkringstagare	1 071	651
	1 071	**651**

Not 26 Skulder avseende återförsäkring

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Återförsäkrares andel av premier ännu ej avräknade	453 709	-
Ränteskuld avseende ej avräknade premier	164 933	-
Övriga skulder avseende återförsäkring	160	-
	618 802	-

Not 27 Övriga skulder

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Leverantörsskulder	2 375	1 213
Skulder till koncernföretag	-	11 783
Övriga skulder	14 173	7 427
	16 548	**20 423**

Not 28 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Provisioner till mäklare	20 418	26 904
Löne- och semesterlöneskuld	8 155	6 014
Upplupna sociala avgifter	12 184	6 711
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 420	1 415
	45 177	**41 044**

Not 29 Ställda panter

Belopp i KSEK		
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 391 436	1 328 687
Kassa och bank	-	-
	1 391 436	**1 328 687**

Registerförda tillgångar följer reglerna i 6 kap. 11-33 §§ försäkringsrörelselagen. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

Not 30 Tillgångar och skulders förväntade återvinning

31/12 2019 *Belopp i KSEK*	**Högst 1 år**	**Längre än 1 år**	**Summa**
Placeringstillgångar	-	1 391 528	1 391 528
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	324 025	-	324 025
Fordringar	480 115	-	480 115
Kassa och bank	476 753	-	476 753
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 556	-	59 556
Summa tillgångar	**1 340 449**	**1 391 528**	**2 731 977**
Försäkringstekniska avsättningar	242 975	1 135 512	1 378 487
Andra avsättningar	8 980	3 995	12 975
Skulder	636 421	-	636 421
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45 177	-	45 177
Summa skulder och avsättningar	**933 552**	**1 139 507**	**2 073 059**

31/12 2018 *Belopp i KSEK*	**Högst 1 år**	**Längre än 1 år**	**Summa**
Placeringstillgångar	-	1 328 687	1 328 687
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	152 246	-	152 246
Fordringar	368 833	-	368 833
Andra tillgångar	199 042	-	199 042
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 937	-	52 937
Summa tillgångar	**773 058**	**1 328 687**	**2 101 746**
Försäkringstekniska avsättningar	226 640	1 009 293	1 235 933
Andra avsättningar	-	-	-
Skulder	283 421	-	283 421
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 044	-	41 044
Summa skulder och avsättningar	**551 104**	**1 009 293**	**1 560 398**

Not 31 Viktiga uppskattningar och bedömningar

De avtal som juridiskt sett är försäkringsavtal har varit föremål för bedömning av om de innebär en överföring av betydande försäkringsrisk, så att de även i redovisningen kan presenteras som försäkringsavtal. Bolaget har bedömt storleken på försäkringsrisken genom ett övervägande huruvida det finns ett eller flera scenarier med kommersiell innebörd i vilka boaget är förpliktigat att erlägga väsentliga ytterligare förmåner överstigande den summa som skulle erlagts om inte den försäkrade händelsen inträffar. Bolagets försäkringstekniska avsättningar är känsliga för antaganden om framtida utveckling. För mer information se not 2.

Bolagets redovisningsprinciper för försäkringskontrakt beskrivs i not 1. Processen för antaganden som ligger till grund för värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i not 2.

Not 32 Upplysningar om närstående

Som närstående för bolaget räknas väsentliga relationer med närstående bolag samt styrelse och ledande befattningshavare. Transaktioner med koncernbolag består av lån, ränteintäkter på lån och ett koncernbidrag.

Närståendetransaktioner 2019 *Belopp i KSEK*	**Intäkter**	**Kostnader**	**Fordringar 31/12**	**Skulder 31/12**
Moderbolag	-	-	-	-
Koncernbolag	143	-	7 835	2 300
Övriga närstående	-	-	-	-
Summa	**143**	**-**	**7 835**	**2 300**

Närståendetransaktioner 2018 *Belopp i KSEK*	**Intäkter**	**Kostnader**	**Fordringar 31/12**	**Skulder 31/12**
Moderbolag	-	-	-	-
Koncernbolag	2 038	- 38 671	49 486	19 509
Övriga närstående	-	-	-	-
Summa	**2 038**	**- 38 671**	**49 486**	**19 509**

Ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare framgår av not 3. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras närstående utöver normala kundtransaktioner.

Not 33 Finansiella tillgångar och skulder redovisade per värderingskategori

Belopp i KSEK **31/12 2019**	**Verkligt värde via resultatet**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 396 209	-	1 396 209	1 396 209
Fordringar	-	480 115	480 115	480 115
Kassa och bank	-	476 753	476 753	476 753
Summa	**1 396 209**	**956 868**	**2 353 077**	**2 353 077**

	Upplupet anskaffningsvärde	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	1 071	1 071	1 071
Skulder avseende återförsäkring	618 802	618 802	618 802
Övriga skulder	16 548	16 548	16 548
Summa	**636 421**	**636 421**	**636 421**

Belopp i KSEK **31/12 2018**	**Verkligt värde via resultatet**	**Upplupet anskaffningsvärde**	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 328 687	-	1 328 687	1 328 687
Fordringar	-	368 833	368 833	368 833
Kassa och bank	-	199 042	199 042	199 042
Summa	**1 328 687**	**567 875**	**1 896 562**	**1 896 562**

	Upplupet anskaffningsvärde	**Redovisat värde**	**Verkligt värde**
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	651	651	651
Skulder avseende återförsäkring	262 347	262 347	262 347
Övriga skulder	20 423	20 423	20 423
Summa	**283 421**	**283 421**	**283 421**

Not 34 Värderingsmetoder för verkligt värde

Tillämpade värderingsmetoder per klass av finansiella tillgångar som designerats till verkligt värde (Fair Value Option).

Belopp i KSEK	**31/12 2019** **Nivå 1***	**31/12 2018** **Nivå 1***
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 396 209	1 328 687
	1 396 209	**1 328 687**

* Nivå 1 = instrument med publicerade prisnoteringar. Inga finansiella instrument klassificeras till nivå 2 eller 3.

Värdering av finansiella tillgångar, klassificerade i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, görs utifrån följande hierarki av tillvägagångssätt:

- Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.
- Nivå 2: Värdering till beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för investeringar som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3: Värdering till beräknade värden, som bygger på antaganden och bedömningar, fastställda utifrån data som inte är observerbara på en aktiv marknad. Några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 i hierarkin har inte skett.

Not 35 Fusionsnot

Bolaget har per den 14 augusti 2019 genomfört en fusion med systerbolaget Euro Accident Health & Care Insurance AB enligt nedan:

Bolagets namn	Org. nr	Fusionsdatum
Euro Accident Health & Care Insurance AB	556551-4766	2019-08-14

Överföring av räkenskaperna har skett per den 14 augusti 2019. Nettoomsättning och rörelseresultat uppgående till 859 KSEK respektive – 4 176 KSEK för tiden före fusionens registrering ingår i bolagets resultaträkning. Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande bolaget enligt koncernvärdesmetoden. Den förenklade balansräkningen visar Euro Accident Health & Care Insurance AB:s ställning vid tidpunkten för fusionen.

Tillgångar *Belopp i KSEK*	**59 198**
Immateriella tillgångar	**4 100**
Andra immateriella tillgångar	4 100
Placeringstillgångar	**978**
Andra finansiella placeringstillgångar	978
Fordringar	**49 226**
Övriga fordringar	49 226
Andra tillgångar	**4 894**
Materiella tillgångar och varulager	4 895
Kassa och bank	- 1

Eget kapital, avsättningar och skulder *Belopp i KSEK*	**59 198**
Eget kapital	**49 932**
Aktiekapital eller Garantikapital	5 020
Balanserad vinst eller förlust	49 088
Årets resultat, BR	- 4 176
Obeskattade reserver	**5 454**
Andra avsättningar	**-**
Skulder	**4**
Övriga skulder	4
Upplupna kostnader och förutbet. intäkter	**3 808**
Övriga upplupna kostnader och förutbet. intäkter	3 808

Not 36 Vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

Belopp i KSEK	**31/12 2019**	**31/12 2018**
Föregående års balanserade vinst	534 620	103 545
Balanserad vinst via fusion	55 107	-
Erhållet aktieägartillskott	-	445 000
Omräkningsreserv	- 212	-
Årets resultat	77 367	- 13 978
Summa	**666 881**	**534 620**

Styrelsen och VD föreslår att 40 000 000 SEK ges i utdelning vilket motsvarar 40 000 SEK per aktie, och att 626 881 233 SEK balanseras i ny räkning.

Underskrifter

Danderyd den 20 april 2020

Lars Nordstrand
Ordförande

Veronica Byfield Sköld

Malin Björkmo

Katarina Lidén

Fredrik Strömholm

Thomas Petersson
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 april 2020

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Euro Accident Livförsäkring AB, organisationsnummer 516401-6783

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden
Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Euro Accident Livförsäkring AB för år 2019 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 38-41. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 28–63 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden
Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av avsättning för oreglerade skador
Upplysningar om oreglerade skador återfinns i not 1 Allmänna redovisningsprinciper, not 2 Upplysning om risker samt i not 24 Försäkringstekniska avsättningar.

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Per den 31 december 2019 uppgick avsättning för oreglerade skador till 1 110 061 KSEK vilket utgör 54 procent av bolaget totala skulder. Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNRavsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skade- och livförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.	I vår revision har vi utvärderat bolagets styrning och kontrollmiljö kopplat till reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende avsättning för oreglerade skador. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående avsättning för oreglerade skador.

Annan information än årsredovisningen
Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 4-27. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Euro Accident Livförsäkring AB för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar
Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 38–41 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Euro Accident Livförsäkring ABs revisor av bolagsstämman den 28 juni 2019 och har varit bolagets revisor sedan 5 februari 2018.

Stockholm den 20 april 2020

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor