

ÅRSREDOVISNING 2025

EURO
ACCIDENT
försäkring + hälsa

Innehåll

VD har ordet

VD har ordet	4
--------------	---

Verksamhet och hållbarhet

Kort om oss	7
Hänt under året	8
Vision, mål och strategi	10
Affärsmodell och värdekedja	14
Produkterbudande och klimatmål	20
Medarbetare	24
Ansvarsfullt företagande	28
Företagsstyrning	30

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	36
Femårsöversikt	40

Resultatanalys	41
Resultaträkning	43
Rapport över totalresultat	44
Balansräkning	45
Rapport över förändring i eget kapital	47
Noter	48

Underskrifter

Underskrifter	73
---------------	----

Revisionsberättelse

Revisionsberättelse	74
---------------------	----

Bilagor

Bilaga 1: Styrande dokument inom hållbarhetsområdet	78
---	----

Om Euro Accidents årsredovisning 2025

Euro Accidents årsredovisning för 2025 innehåller information om verksamheten som bedrivits inom Euro Accident Livförsäkring AB, organisationsnummer 516401-6783, från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2025.

Vår utgångspunkt är att hållbarhetsfrågorna är en integrerad del av vårt företagsstyrningssystem, vår affärsstrategi och vår

verksamhet. Hållbarhetsrapporten är därför en integrerad del av verksamhetsberättelsen och finns i huvudsak på sidorna 4–35 och sidorna 78–79. Hållbarhetsrapporten omfattar även det helägda dotterbolaget Euro Accident d.o.o. Beograd.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL).

Hållbara medarbetare® är ett registrerat varumärke.



VD har ordet

En stark grund för fortsatt tillväxt

2025 blev ett år då vi tog ytterligare steg framåt. Premievolymen ökade med drygt 13 procent till över 3 miljarder kronor med särskilt stark utveckling i Norge där premievolymen ökade med 95 procent. Samtidigt fortsatte Sverige att vara vår största och mest stabila marknad och i Danmark genomförde vi åtgärder för att stärka det lokala resultatet. Sammantaget har vi återigen förenat stark tillväxt med god och uthållig lönsamhet.

Strategiska vägval för den danska verksamheten

Under 2025 och i början av 2026 har vi arbetat för att hitta en lösning för den danska verksamheten, som haft en högre skadeutveckling än i Sverige och Norge. Arbetet har sin grund i en strategisk översyn av hela verksamheten med fokus på långsiktig försäkringsteknisk lönsamhet och kapitalallokering.

Arbetet ledde till att vi i mars 2026 ingick avtal om att överlåta den danska verksamheten till Balticfinance. Vi bedömer att överlåtelsen skapar goda förutsättningar för både de försäkrade i Danmark, som får en stark lokal aktör, och för Euro Accident, som kan koncentrera verksamheten till Sverige och Norge.

Förtroende byggt över tid

Vår affärsmodell bygger på långsiktiga samarbeten och extern distribution. Därför är det särskilt glädjande att vi under året fick fortsatt starka kvitton från förmedlarledet. Under våren utsågs vi till Årets livförsäkringsbolag av Svenska Försäkringsförmedlare och senare under året till Förmedlarnas val för tionde året i rad i Origo Groups branschundersökning i Sverige. Det är ett tydligt uttryck för ett förtroende som byggts över tid och som utgör en viktig grund för vår fortsatta tillväxt.

Medarbetare och kultur som konkurrensfördel

Bakom resultaten finns också våra medarbetare, som jag vill rikta ett stort tack till för ett fint och framgångsrikt år. Under året passerade vi 500 anställda, med särskilt stark tillväxt inom IT och det norska affärsområdet.

Vi har under många år haft höga ambitioner att vara en attraktiv arbetsgivare med hållbara medarbetare och 2025 var inget undantag. Årets medarbetarundersökning visar att engagemanget fortsatt är högt med resultat i nivå med, och i flera fall över, branschens snitt enligt Brilliant som genomför undersökningen.

Särskilt glädjande är det höga utfallet i det nya indexet för psykologisk trygghet, som är avgörande för att vi ska fortsätta våga lyfta frågor öppet i vardagen. Samtidigt ser vi att vissa områden behöver mer uppmärksamhet när vi växer snabbt och har en hög förändringstakt. De får ett tydligt fokus i vårt gemensamma utvecklingsarbete framåt. Vi bedömer även att de förändringar som parallellt pågår i verksamheten i sig successivt kommer att bidra till förbättringar över tid.

Grunden för ett skalbart och robust bolag

En växande verksamhet ställer höga krav på genomförandekraft. Under 2025 tog vi flera avgörande steg i vårt arbete med digitalisering och automatisering. Vi slutförde en viktig förflyttning till en gemensam digital arbetsmiljö, levererade nya funktioner och processer för säker kommunikation och verksamhetsstöd på en strategisk plattform samt började etablera AI som stöd inom såväl utveckling och test som verksamhetsstöd.

Investeringarna i digitalisering och automatisering syftar ytterst till att skapa ett mer skalbart och robust bolag, där vi kan fortsätta växa utan att kostnaderna ökar i samma takt. Samtidigt frigör det tid och kraft till det som verkligen gör skillnad: vår kompetens och service i mötet med förmedlare och partners, företag och försäkrade individer.



Efter många års praktisk erfarenhet vet vi att tidiga och individanpassade insatser gör stor skillnad.

Dokumenterad effekt för hälsa och arbetsförmåga

Behovet av de försäkringar och tjänster vi erbjuder är fortsatt stort. Trycket på den offentliga vården är högt i alla våra marknader, samtidigt som sjukskrivningstalen fortsatt är höga, särskilt till följd av stressrelaterad psykisk ohälsa. Efter många års praktisk erfarenhet vet vi att tidiga och individanpassade insatser gör stor skillnad.

Vårt arbetssätt bygger på en beprövad och vetenskapligt förankrad metod för Hållbara medarbetare, där tidiga och samordnade insatser utformas utifrån varje individs situation och förutsättningar. Resultaten är tydliga. Åtta av tio försäkrade som får rehabilitering genom oss kan undvika långvarig sjukskrivning och bland dem som behöver längre stöd återfår drygt sju av tio full arbetsförmåga inom ett år. Det gynnar individen,

stärker arbetsgivarnas förutsättningar och bidrar till social hållbarhet i samhället i stort.

Att kunna förena affärsnytta med dokumenterad effekt för hälsa och arbetsförmåga är kärnan i vårt erbjudande och en viktig förklaring till den tillväxt vi ser år efter år.

Ett långsiktigt ansvar för klimatet

Under året fortsatte vi att utveckla vårt hållbarhetsarbete. För femte året mätte vi vårt klimatavtryck och kan konstatera att vår största positiva påverkan fortsatt ligger i att bidra till ökad hälsa hos våra försäkrade, vilket i sin tur leder till minskad vårdkonsumtion och ett lägre klimatavtryck.

I februari 2026 godkändes våra vetenskapligt baserade klimatmål av Science Based Targets initiative (SBTi), vilket innebär att våra mål ligger i linje med den senaste klimatforskningen och Parisavtalets ambitioner. Arbetet med anslutningen under 2025 har inneburit en fördjupad genomsynning av våra utsläpp, processer och antaganden och markerar ett viktigt långsiktigt åtagande att minska vårt klimatavtryck.

Väl rustade för nästa steg

Många av de investeringar och projekt som genomfördes under 2024 och 2025 går nu in i faser där de börjar ge tydlig effekt i verksamheten. Det skapar förutsättningar för effektivare hantering av kundärenden, snabbare service och ett ännu bättre stöd till förmedlare och partners, kundföretag och försäkrade individer.

Samtidigt är det viktigt att de förbättringar vi gör också bidrar till att vidareutveckla vår arbetsmiljö. Genom bättre digitalt stöd, mer automatiserade arbetsflöden och minskad manuell hantering skapar vi en ännu bättre och mer hållbar arbetsvardag för våra egna medarbetare.

Den ökade graden av digitalisering och automatisering, tillsammans med ett fortsatt starkt fokus på kvalitet och kompetens i vår leverans, gör att vi kan skala upp vår affär på ett kontrollerat och hållbart sätt. Vår inriktning är tydlig: att växa med lönsamhet, fortsätta bidra till fler hållbara medarbetare i Sverige och Norge och stärka vår roll som långsiktig partner till förmedlare och partners, kundföretag och försäkrade individer.

Fredrik Bergström, VD



VERKSAMHET OCH HÅLLBARHET



Kort om oss

Vi visar vägen för försäkring och hälsa

Under nästan 30 år har Euro Accident visat hur försäkringar och hälsa hör ihop.

Vi ser på försäkring som mer än bara en ekonomisk trygghet. Det är också en möjlighet att stötta försäkrade individer i att leva ett hälsosammare liv och att utveckla förmågan att hantera med- och motgångar genom livets alla skiftningar.

Kärnan i vårt arbete är vår metod för Hållbara medarbetare. Genom den erbjuder vi försäkringar som bidrar till att företaget får Hållbara medarbetare som kan arbeta och må bra över tid.

Vår drivkraft är visionen om en trygg och frisk värld.

Bäst i branschen
Förmedlarnas
val¹



Över 1 miljon
försäkrade



Över 500
medarbetare

Rating
A-
Excellent²

3 033

MSEK i brutto-
premieinkomst

Resultat
255

MSEK före bok-
slutspositioner
och skatt

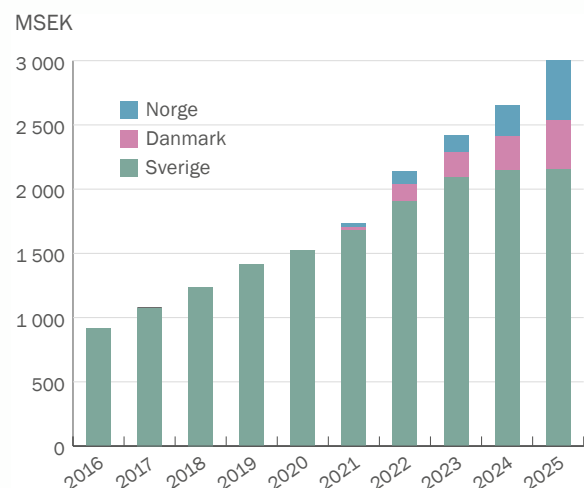
Tillväxt

13 %

Solvenskvt

159 %

Bruttopremieinkomst



¹ Enligt Origo Groups oberoende branschundersökning bland försäkringsförmedlare i Sverige 2025. Euro Accident är även Årets livförsäkringsbolag i Svenska Försäkringsförmedlars medlemsundersökning 2025.

² Financial Strength Rating om "A- Excellent" enligt AM Best den 21 maj 2025.

Hänt under året

Starkt förtroende och fortsatt utveckling

Ett helt decennium
i topp hos förmedlarna

Under våren utsågs Euro Accident till Årets livförsäkringsbolag i medlemsundersökningen från Svenska försäkringsförmedlare. På hösten följde ännu en tydlig bekräftelse när Origo Group, som årligen genomför en oberoende branschundersökning bland försäkringsförmedlare, utsåg Euro Accident till Förmedlarnas val för tionde året i rad. Därmed markerades ett helt decennium som det högst rankade livförsäkringsbolaget i undersökningen baserat på förmedlarnas samlade omdömen och rekommendationsvilja. Sammantaget visar resultaten på ett långsiktigt och stabilt förtroende från förmedlarna.

Digital brevlåda gjorde försäkrings-
dokument enklare att hitta

I november lanserades en digital brevlåda på Mina sidor för försäkrade i Sverige. Den samlar de senaste försäkringsdokumenten på ett säkert sätt och minskar behovet av pappershantering. Satsningen bidrar till lägre kostnader och ett mer effektivt arbetssätt. Med färre pappersutskrifter minskar dessutom klimatavtrycket.

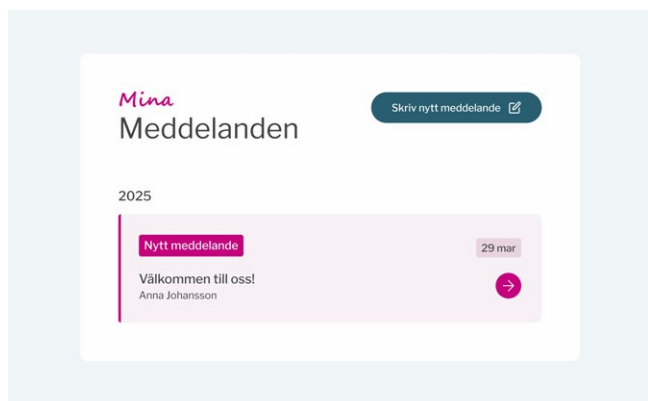
Färre manuella moment
i skadehanteringen

Under året infördes ytterligare automatisering i skadehanteringen med fokus på kvalitet och effektivitet. En leverans i november innebar att kontroller av centrala försäkringstekniska parametrar kan göras automatiskt i pågående sjukvårdsförsäkringsärenden. Målet är en snabbare handläggning med en bättre kundupplevelse genom minskat manuellt arbete och ett jämnare flöde i handläggningen.



Nytt steg i modernisering av kunddialog och arbetssätt

Under året togs ett viktigt kliv i moderniseringen av kunddialogen och interna arbetssätt genom införandet av nya digitala gränssnitt och säkrare meddelandeflöden. Förändringen handlar i grunden om att skapa ett mer sammanhållet arbetsstöd, minska sårbarhet i e-posthanteringen och möjliggöra tryggare kommunikation när ärenden innehåller känsliga uppgifter.



Utsågs till Karriärföretag 2026

Euro Accident utsågs till Karriärföretag 2026 av Karriärföretagen, som varje år lyfter arbetsgivare med starka karriärmöjligheter för studenter och unga yrkesverksamma. Utmärkelsen kopplas till det långsiktiga arbetet med hela medarbetarresan från introduktion till utveckling och kultur.

Nya kundavtal stärker positionen i Norge

Utvecklingen i Norge var fortsatt stark under året med en premievolymsökning som ökade med 95 procent. Tillväxten drevs bland annat av att vi tecknade flera nya större kundavtal med större företag, som ett resultat av att vi nått ut med vårt koncept Hållbara medarbetare genom ett långsiktigt och fokuserat arbete i nära samarbete med etablerade förmedlarbolag.

Etableringen av konceptet Hållbara medarbetare har varit en viktig del av utvecklingen i Norge. Genom att kombinera försäkringslösningar med tidiga och förebyggande hälsoinsatser möter vi ett växande behov hos norska arbetsgivare av att förebygga ohälsa och minska risken för långvarig sjukfrånvaro.

Sammantaget visar året att Euro Accidents erbjudande och arbetssätt står sig väl och särskiljer bolaget i en i övrigt etablerad marknad. Det skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt.



Tor Levin Hofgaard, chefspsykolog i Norge, pratar om Hållbara medarbetare under DN Gaselle.



AM Best bekräftade rating med stabila utsikter

Kreditvärderingsinstitutet AM Best bekräftade Euro Accidents rating: A- för finansiell styrka och a- för långsiktig kreditvärdighet. Utsikterna för båda är stabila. Det är ett kvitto på en fortsatt stark finansiell position med fokus på affärsmodell, resultat och riskhantering.

Vision, mål och strategi

Vi vill bidra till en trygg och frisk värld

Med hälsa som utgångspunkt förenar vi affär och hållbarhet i en långsiktig strategi för tillväxt och lönsamhet.

Genom våra försäkringar och tjänster skapar vi trygghet för både företag och deras medarbetare när ohälsa uppstår. Vi ger tidig tillgång till stöd, vård och rehabilitering och möjlighet till ekonomisk ersättning. Vårt fokus är att bidra till att företag får Hållbara medarbetare genom ett helhetsperspektiv på människors liv och välmående.

I vårt arbete möter vi alltid människor utifrån deras samlade livssituation. Med vår expertis och vår metod för Hållbara medarbetare bidrar vi till ökad hälsa och arbetsförmåga och stärker förmågan att hantera med- och motgångar genom livets alla skiftningar. Det leder i sin tur till minskad vårdkonsumtion och ett minskat klimatavtryck. Sammantaget bidrar det till en hållbar utveckling i linje med vår vision om en trygg och frisk värld.

mål som tillsammans utgör ett gemensamt fundament för vår fortsatta utveckling och vår ambition att hjälpa fler försäkrade till ett hälsosamt och hållbart liv.

Den årliga översynen av strategin under 2025 ledde inte till några väsentliga ändringar av strategins inriktning. Parallellt anpassades affärsplanen för de kommande tre åren utifrån förändringar i omvärlden och vår verksamhet.

Under året sågs även de väsentliga hållbarhetsfrågorna över i dialog med våra intressenter. Översynen bekräftade att de tidigare identifierade frågorna fortsatt är relevanta, oförändrade och utgör en integrerad del av verksamheten.

Vår långsiktiga strategi

Sedan 2022 har vi arbetat efter en långsiktig strategi som fastställts av styrelsen. Strategin vilar på tre övergripande



Skapa tillväxt

Vi ska öka tillväxten genom att utveckla och fördjupa samarbetet med våra distributörer. Den ska ske med utgångspunkt i ett attraktivt och konkurrenskraftigt erbjudande och en tydlig expertposition som bygger på vår erfarenhet, kompetens, metodik och de resultat vi skapar.



Skapa stark lönsamhet

Vi ska stärka lönsamheten i våra tillväxtmarknader. Parallellt ska vi utveckla smartare och mer effektiva arbetssätt där digitalisering och automatisering spelar en central roll.



Solid och sund verksamhet

Vi ska ha en stark finansiell ställning som skapar trygghet för våra försäkringstagare. Vi ska också vara en attraktiv arbetsplats med sunda värderingar och en effektiv företagsstyrning. Vårt employee net promoter score, eNPS, ska vara över 40.



Bidra till en hållbar utveckling

Huvudfokus för vårt hållbarhetsarbete, och vårt största hållbarhetsbidrag till människa, miljö och samhälle, ska vara att öka hälsan hos våra försäkrade med minskad vårdkonsumtion och minskat klimatavtryck som följd.

Våra fokusområden för att nå dit

I affärsplanen identifieras fokusområden som är särskilt viktiga för att nå de övergripande målen. Dessa hjälper oss att prioritera rätt initiativ i verksamheten.

Tillsammans utgör de en helhet där nya affärsmöjligheter, effektivare processer och smartare arbetsätt samverkar med digitalisering som en genomgående möjliggörare för utveckling, konkurrenskraft, minskat klimatavtryck och långsiktig tillväxt.

Nya affärsmöjligheter

Vi arbetar med att identifiera och utveckla nya affärsmöjligheter som bidrar till framtida tillväxt. Det handlar bland annat om att vidareutveckla samarbeten och utnyttja potentialen i befintliga portföljer och produktområden på våra marknader.

Genom riktade initiativ skapar vi förutsättningar för ökad tillväxt, särskilt inom segment där vi ser möjlighet att växa med lönsamhet och långsiktigt värde.

Effektivare processer

För att stärka vår konkurrenskraft och möjliggöra fortsatt tillväxt fokuserar vi på att effektivisera processerna inom vård-, hälso- och rehabiliteringstjänsterna. Arbetet syftar till att skapa mer sammanhängande, effektiva och skalbara processer med bibehållen kvalitet och effekt för våra försäkrade.

Parallellt pågår ett strategiskt digitaliseringsarbete som en central möjliggörare i denna omställning. Genom att vidareutveckla det digitala stödet i processerna skapar vi bättre förutsättningar för kvalitet, effektivitet och långsiktig konkurrenskraft.

Smartare arbetsätt

Vi fortsätter arbetet med att utveckla kärnprocesserna för att marknadsföra, distribuera och förvalta våra produkter och tjänster. Fokus ligger på tydligare ansvar, mer effektiva arbetsätt och en organisation som bättre stödjer både kundupplevelse och konkurrenskraft.

Arbetet omfattar förenkling, standardisering och ökad användning av data och analys med stöd av digitalisering och automatisering. Sammantaget skapar det förutsättningar för smartare resursanvändning och ökad skalbarhet i verksamheten på våra tre marknader.

Våra viktigaste förutsättningar för att lyckas

Utöver de strategiska områdena finns ett antal förutsättningar som är avgörande för att vi ska nå våra mål. Det handlar om strukturer, arbetsätt och förmågor som skapar genomförandekraft och långsiktigt värdeskapande.

En tydlig och sammanhållen skandinavisk organisation

Vi är en skandinavisk organisation med tydliga ansvar och mandat i hela verksamheten. Ansvaret för affär, kunder och tillväxt är tydligt fördelat inom våra tre affärsområden i Danmark, Norge och Sverige, samtidigt som flera stödfunktioner har ett gemensamt skandinaviskt ansvar. Våra kärnprocesser leds av skandinaviska processägare, vilket skapar samordning, tydlighet och gemensam riktning.

Arbetsätt med fokus på process och kundresa

Vårt arbetsätt bygger på ett processorienterat synsätt med kundresan som utgångspunkt. Genom tvärfunktionellt samarbete och gemensamma utvecklingsplaner förbättrar vi processerna över tid och säkerställer fokus, prioritering och samsyn i både utvecklingsarbete och löpande verksamhet.

Rätt kompetens för verksamhetens behov

För att nå våra mål arbetar vi löpande med att säkerställa rätt kompetens i verksamheten. Ett strukturerat arbete med strategisk kompetensförsörjning på alla nivåer skapar goda förutsättningar för att utveckla kompetensen över tid.

Systemstöd och information som stödjer utveckling

Ett ändamålsenligt systemstöd och en väl fungerande informationsförsörjning är viktiga förutsättningar för effektivt arbete och välgrundade beslut. Genom att stärka vår digitala grund, förbättra datakvalitet och öka analysförmågan skapar vi bättre förutsättningar för prioritering, precision och fortsatt utveckling.

Hållbarhet som en del av vår affär

Hållbarhet är en central del av vår affärsstrategi och vårt långsiktiga värdeskapande. Vi ska bedriva vår verksamhet på ett miljömässigt, socialt och affärsmässigt hållbart sätt med god intern styrning och kontroll.

Utgångspunkten är vårt uppdrag att bidra till ökad hälsa för våra försäkrade samt de områden där vår verksamhet har störst påverkan. Inriktningen styrs av vår hållbarhetsstrategi med tillhörande styrdokument och vägleds bland annat av FN:s globala mål för hållbar utveckling samt principerna i FN:s initiativ för hållbart företagande, UN Global Compact.

Hållbarhetsarbetet är integrerat i vår affärsplanering och verksamhetsstyrning. Genom tydliga mål, systematisk uppföljning och ansvarsfördelning säkerställer vi att det bidrar till våra affärsmål och till långsiktigt värdeskapande för ägare, medarbetare, samarbetspartners, kunder och samhälle.

Hälsa, jämlikhet och hållbara medarbetare

Vårt främsta bidrag till ett hållbart samhälle är att stärka hälsan hos våra försäkrade genom förebyggande insatser, tidig rehabilitering och tillgång till rätt stöd och vård.

Den sociala hållbarheten omfattar även ansvaret för våra medarbetare. Under 2025 har arbetet med mångfald, jämlikhet och inkludering haft särskilt fokus på förberedelser inför kommande EU-krav på lönetransparens.

Arbetet bidrar särskilt till FN:s globala mål 3, God hälsa och välbefinnande.

Klimatansvar i vår värdekedja

Vår miljöpåverkan är till största delen indirekt och kopplad till den hälso- och sjukvård som tillhandahålls inom ramen för våra försäkringar och som vi köper till våra försäkrade. Fokus ligger därför på att minska klimatavtrycket i värdekedjan genom kravställning, dialog och uppföljning.

Under 2025 fortsatte arbetet med anslutningen till Science Based Targets initiative (SBTi). I februari 2026 godkändes våra vetenskapligt baserade klimatmål av SBTi, vilket innebär att våra mål ligger i linje med den senaste klimatforskningen och Parisavtalets ambitioner.

Arbetet bidrar särskilt till FN:s globala mål 13, Bekämpa klimatförändringarna.

Tydlig styrning och systematisk uppföljning

Vi är en tillståndspliktig verksamhet med höga krav på god intern styrning och kontroll. Hållbarhetsarbetet är integrerat i vår affärsplanering, riskhantering och verksamhetsstyrning och följs upp inom ramen för våra ordinarie styrprocesser.

Under 2025 har vi följt upp våra väsentliga hållbarhetsfrågor i dialog med våra intressenter. Uppföljningen bekräftade att de tidigare identifierade frågorna fortsatt är relevanta och oförändrade.







Affärsmodell och värdekedja

Ökad hälsa skapar värde för människor, företag, samhälle och miljö

Hjärtat i vår verksamhet och i vårt hållbarhetsarbete är att öka hälsan hos våra försäkrade. Det skapar störst värde för människor, företag och samhälle, men också för miljön genom ett minskat vårdbehov som ger ett minskat klimatavtryck.

Värdeskapande i vår affärsmodell

Euro Accident är experter på att utveckla och erbjuda personriskförsäkringar. Vi ser på försäkring som mer än ekonomisk trygghet och fokuserar på att stärka hälsa, arbetsförmåga och resiliens hos våra försäkrade genom tidig hjälp, vård och rehabilitering. Kärnan i vårt arbete är vår metod för Hållbara medarbetare.

Hälsa som värde för människor och samhälle

Vårt mål är att försäkrade som drabbas av ohälsa ska kunna komma tillbaka i arbete igen så snart som möjligt och vara hållbara över tid. På så sätt skapar våra försäkringar och vårt arbetssätt värde för den som är försäkrad, för arbetsgivaren som är försäkringstagare och för samhället i stort. Med minskad vårdkonsumtion och minskade klimatutsläpp som följd skapar vi dessutom värde för miljön över tid.

Partnerskap som skapar affärsvärde

Vi samarbetar med distributörer som analyserar och förmedlar försäkringar från olika försäkringsbolag. Genom att utveckla och erbjuda attraktiva och konkurrenskraftiga försäkringar och ha en hög service-nivå skapar vi värde för våra distributörer.

Finansiell styrka som grund för långsiktigt värde

Vi har en finansiell styrka som bygger på en stark lönsamhet, förståelse och hantering av våra risker och en sund och solid verksamhet. Det skapar långsiktigt värde för försäkrade, försäkringstagare och ägare.

Vår värdekedja och våra intressenter

Vår värdekedja har ett flertal intressenter som påverkar eller påverkas av vår verksamhet.

Euro Accidents roll

Euro Accident är försäkringsgivare och den part som försäkringstagaren tecknar försäkringsavtal med. Vi har kontakt med försäkringstagare och försäkrade när de har frågor om sina försäkringar och premiebetalningar och när de ska använda eller få ersättning från sin försäkring. Vi sköter också kontakterna med de vårdgivare och distributörer som vi samarbetar med. I rehabiliteringsprocessen för vår sjukförsäkring ingår också arbetet med att stötta arbetsgivare, närmaste chef eller HR-avdelning och ge regelbunden återkoppling under processen.

Återförsäkrare

Euro Accident har avtal med återförsäkringsbolag som övertar en del av vår försäkringsrisk mot en andel av premien. Vid en skada ersätter återförsäkringsbolaget oss för sin andel av risken.

Återförsäkringen bidrar till att sprida och begränsa vår risk-exponering och säkerställer att vi kan fullfölja våra åtaganden gentemot försäkringstagare och försäkrade även vid större eller oväntade skadeutfall.

Medarbetare

Våra egna medarbetare är vår största tillgång. De levererar det vi har åtagit oss gentemot våra kunder och andra intressenter. Samtidigt bidrar de till att utveckla och förbättra verksamheten. Det är också våra medarbetare som skapar en kultur och en arbetsmiljö som människor vill jobba i.

Ägare

Våra ägare vill att vi bidrar till en positiv och hållbar utveckling för att vi ska vara framgångsrika på lång sikt och därmed ge en god och uthållig avkastning. Det är våra ägare som utser styrelsen. Styrelsen fattar bland annat beslut om övergripande mål, affärsstrategi, hållbarhetsstrategi och affärsplan.

Distributörer

Våra försäkringar tecknas genom försäkringsförmedlare och utvalda partners som vi samarbetar med. De agerar på uppdrag av företag och deras medarbetare. Uppdraget kan variera men oftast omfattar det att se över och analysera försäkringsbehov, upphandla försäkringar, ge rådgivning och att administrera de försäkringar som har tecknats.

Distributörerna är ofta kommunikationskanalen mellan oss som försäkringsgivare och försäkringstagare och försäkrade genom att förmedla innehållet i, och nyttan med, våra försäkringar.

Försäkringstagare

Försäkringstagare är företag och organisationer som har tecknat försäkringsavtal för sina medarbetare och medlemmar hos oss.

De tecknar våra försäkringar för att ge sina medarbetare eller medlemmar ett kompletterande och förstärkt försäkringsskydd utöver det som de allmänna försäkringarna ger, erbjuda en viktig och uppskattad anställningsförmån och få stöd för att hjälpa medarbetare som drabbas av ohälsa att komma tillbaka i arbete igen.

Försäkrade

Försäkrade är medarbetare eller medlemmar på de företag eller organisationer som har tecknat försäkringsavtal hos oss. I vissa försäkringsavtal kan även deras familjemedlemmar vara medförsäkrade.

De försäkrades upplevelse av den service och vård vi ger är mycket viktig för oss och deras förväntningar och behov är en del av vår produkt- och tjänsteutveckling.

Vårdgivare

När en försäkrad behöver hälso- eller sjukvård genom sin försäkring anlitar vi en av de vårdgivare vi har avtal med. I vårt vårdgivarnätverk finns bland annat specialistläkare inom olika områden, fysioterapeuter och psykologer.

Våra vårdgivare uppdaterar oss även på den medicinska och medicintekniska utvecklingen.

Branschorganisationer

Samarbetet med branschorganisationerna i Danmark, Norge och Sverige är viktigt för att etablera och ta del av branschpraxis och för att delta i forum där gemensamma frågor diskuteras med experter och branschkollegor.

Lagstiftare och myndigheter

Lagstiftare, tillsynsmyndigheter och andra myndigheter på nationell och europeisk nivå ställer höga krav på oss och andra aktörer i vår bransch när det gäller regelefterlevnad, förmåga att uppfylla våra åtaganden enligt Solvens 2-regelverket, företagsstyrning och riskhantering. Det gäller viktiga frågor som solvenskapitalkrav, rapportering, skydd av personupp-



gifter, informationssäkerhet, innehåll i försäkringsavtal och att motverka penningtvätt, bedrägeri och terroristfinansiering.

Euro Accident hjälper till att bygga förtroende och tillit i försäkringsbranschen och vi bidrar med synpunkter på politiska beslut och utveckling av nya regelverk främst genom branschorganisationerna.

Samhället

Genom att försäkra sig kan människor och företag minska sina risker. På så sätt bidrar försäkringar till trygghet, ekonomisk stabilitet och tillväxt i samhället. Vi bidrar genom att erbjuda våra försäkringar och tjänster som framför allt kan förebygga och förkorta långa sjukskrivningar, minska behovet av vård och ge rätt vård i rätt tid och på rätt plats. Våra försäkringar bidrar också till att finansiera och avlasta en del av vården som annars skulle ha levererats i offentlig regi.

Kontinuerlig intressentdialog

Vi för en kontinuerlig dialog med våra intressenter för att få insikt i vilka frågor som är viktigast för dem och för att ta del av deras förväntningar och behov.

I det dagliga arbetet har våra säljare, kundservicemedarbetare, skadereglerare, sjuksköterskor, psykologer, hälso- och rehabprocessledare och nätverkskoordinatorer löpande kontakt med försäkringstagare, försäkrade, distributörer och vårdgivare. Dessa möten ger värdefulla insikter om behov, upplevelser och utvecklingsområden i vår verksamhet.

Vi kompletterar den löpande dialogen med mer strukturerade underlag, såsom riktade hållbarhetsundersökningar, externa marknadsundersökningar, kundnöjdhetsmätningar, kundintervjuer, varumärkesundersökningar och interna medarbetarundersökningar.

Som en del av vår omvärldsbevakning deltar vi även i öppna seminarier och informationsinsatser från Finansinspektionen och motsvarande tillsynsmyndigheter i våra övriga marknader samt följer deras publicering av föreskrifter, vägledningar och analyser.

Vi följer också den politiska utvecklingen inom områden som berör vår verksamhet och deltar i dialog genom våra bransch-

organisationer. Genom detta arbete tar vi del av rekommendationer, överenskommelser och riktlinjer samt deltar i organiserade möten inom relevanta områden.

Våra väsentliga hållbarhetsfrågor

De väsentliga hållbarhetsfrågorna utgör en central utgångspunkt för prioritering av risker, möjligheter och aktiviteter inom hållbarhetsarbetet och används som underlag i affärsplanering, produktutveckling, riskhantering och uppföljning.

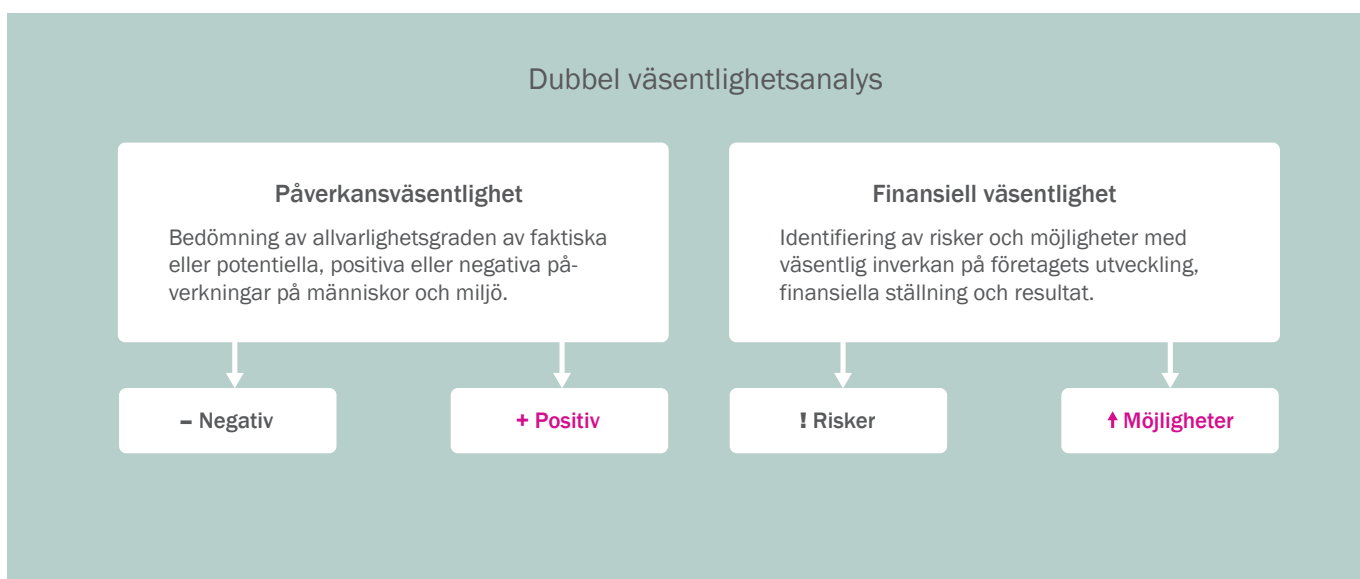
Vi följer löpande upp våra väsentliga hållbarhetsfrågor för att säkerställa att de är relevanta och speglar vår verksamhet och omvärld. Om förändringar i verksamheten eller omvärlden påverkar någon av frågorna kan hanteringen av dessa justeras.

Under 2024 genomförde vi en grundlig genomgång av våra väsentliga hållbarhetsfrågor genom en dubbel väsentlighetsanalys (se illustration nedan). Arbetet resulterade i att vi identifierade totalt 18 väsentliga hållbarhetsfrågor. Som kunskapsintensivt tjänsteföretag är även frågor som rör medarbetarnas välmående, kompetensutveckling och jämställdhet väsentliga för oss, eftersom de påverkar vår förmåga att attrahera, utveckla och behålla rätt kompetens. Genomgången bekräftade att vår hållbarhetsstrategi är ändamålsenlig och väl integrerad i vår affärsstrategi och affärsplan.

I dialog med våra intressenter har vi under 2025 sett över de väsentliga hållbarhetsfrågorna. Översynen bekräftade att de tidigare identifierade frågorna fortsatt är relevanta och kvarstår med mindre justeringar (sidan 18–19). De ligger till grund för målsättningen inför 2026.

Vår hållbarhetsstrategi ligger fast och vårt främsta fokus är fortsatt att öka hälsan hos våra försäkrade, med minskad vårdkonsumtion och minskat klimatutsläpp som följd. Genom detta bidrar hållbarhetsarbetet till våra affärsmål och till långsiktigt värdeskapande.

Utgångspunkten för vår väsentlighetsanalys är EU:s direktiv om hållbarhetsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Även om Euro Accident inte omfattas av direktivet använder vi regelverket som referens i vårt hållbarhetsarbete.



Standarden ESRS E1 avser klimatförändringar, ESRS S1 avser den egna arbetskraften, ESRS S4 avser konsumenter och slutanvändare, ESRS G1 avser ansvarsfullt företagande och Företagsspecifik avser hållbarhetsaspekter som är specifika för Euro Accident och vår verksamhet.

Som kunskapsintensivt tjänsteföretag är även frågor som rör medarbetarnas välmående, kompetensutveckling och jämställdhet väsentliga för oss, eftersom de påverkar vår förmåga att attrahera, utveckla och behålla rätt kompetens. Dessa frågor markeras särskilt i tabellen.

Påverkansväsentlighet

Negativ	ESRS	Nyckeltal	Mål 2025	Utfall 2025	Sida	Styrande dokument
Ineffektiv vårdleverans	E1	Procentuell skadetrend (sjukvårdsförsäkring, Sverige)	≤ 2,0 %	2,7 %	21–23	Policy för skadehantering, Riktlinje för skadehantering, Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Utsläpp från den egna verksamheten	E1		Se sidan 23		23	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Energianvändning	E1		Se sidan 23		23	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Integritetsintrång för försäkrade	S4	Antal dokumenterade klagomål rörande integritetsintrång och förlust av kunddata	0	107	28	Policy för behandling av personuppgifter, Policy för informationssäkerhet
Positiv	ESRS		Mål 2025	Utfall 2025	Sida	Styrande dokument
Förebyggande hälsovård	E1	Ingår i mål för Ineffektiv vårdleverans	-	-	22	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Digitalisering av hälso- och sjukvård	E1	Andel digital vård (sjukvårdsförsäkring, Sverige)	30 %	19 %	22	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Utmärkt balans mellan arbete och privatliv	S1	Andelen medarbetare som upplever balans mellan arbete och fritid	Utfall 2025 används som bas för målsättning från 2026.	82 %	25	HR-policy, Riktlinje för arbetsmiljö och hälsa samt mångfald, likabehandling och inkludering, Riktlinjer för distansarbete
Initiativ för utbildning och kompetensutveckling	S1	Andel medarbetare som omfattas av en intern certifieringsutbildning ska ha gått den i tid	100 %	61 %	26	HR-policy
		Andel medarbetare som upplever möjlighet att utvecklas i arbetet	Utfall 2025 används som bas för målsättning från 2026.	74 %		
Åtagande för könsdiversitet i ledarskapet	S1	Könsfördelning i ledande roller	40 – 60 %	42 – 58 %	26–27	HR-policy, Riktlinje för arbetsmiljö och hälsa samt mångfald, likabehandling och inkludering, Likabehandlingsplan
Åtagande för jämställdhet och lika lön	S1	Justerat lönegap mellan kvinnor och män	Genomföra en lönekartläggning för att identifiera eventuella omotiverade löneskillnader.	Lönekartläggning har genomförts i våra fyra länder och visar lönegap mellan kvinnor och män. Det justerade lönegapet är till kvinnors fördel i tre av fyra länder. En handlingsplan för 2026 har tagits fram.	26	HR-policy, Riktlinje för arbetsmiljö och hälsa samt mångfald, likabehandling och inkludering, Likabehandlingsplan, Riktlinje för löner, villkor och förmåner
Förbättrad hälsa och välbefinnande för försäkrade	S8	Andel försäkrade som fått rehabiliterande behandling och åter är fullt arbetsföra innan dag 90 (sjukförsäkring, Sverige)	80 %	80 %	21–22	Policy för produktöversyn och styrning, Riktlinje för produktgodkännande, Riktlinje för produktövervakning, Policy för skadehantering, Riktlinje för skadehantering
Förbättrad tillgång till privat sjukvård för försäkrade	S4	Andel försäkrade som får träffa specialist eller får operation eller behandling inom utlovad tid	99 %	99 %	29	Policy för produktöversyn och styrning, Riktlinje för produktgodkännande, Riktlinje för produktövervakning, Policy för skadehantering, Riktlinje för skadehantering

Påverkansväsentlighet fortsättning

Positiv	ESRS		Mål 2025	Utfall 2025	Sida	Styrande dokument
Ansvarsfullt urval och hantering av leverantörer	G1	Andel fakturor från vårdgivare som betalas i tid	100 %	98 %	28	Policy för outsourcing, outsourcingavtal och IKT-tjänster som stödjer kritiska eller viktiga funktioner, Riktlinje för leverantörsstyrning och avtal
		Andel nya vårdgivare som fått och skrivit under Uppföranderegler för vårdleverantörer	100 %	100 %		
Ansvarsfulla investeringar	Företags-specifik		Se sidan 29		29	Hållbarhetspolicy, Placeringspolicy

Finansiell väsentlighet

Risker	ESRS	-	-	-	Sida	Styrande dokument
Ineffektiv vårdleverans	E1					Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Integritetsintrång för försäkrade	S4					Policy för behandling av personuppgifter, Policy för informationssäkerhet
Förändringar i hälsotrender och ökande hälsoproblem	S4					Policy för produktöversyn och styrning, Riktlinje för produktgodkännande, Riktlinje för produktövervakning
Etiska och juridiska risker i leverantörskedjan	G1					Policy för outsourcing, outsourcingavtal och IKT-tjänster som stödjer kritiska eller viktiga funktioner, Riktlinje för leverantörsstyrning och avtal
Möjligheter	ESRS	Nyckeltal	Mål 2025	Utfall 2025	Sida	Styrande dokument
Förebyggande hälsovård	E1	Ingår i mål för Ineffektiv vårdleverans	-	-	22	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Digitalisering av hälso- och sjukvård	E1	Andel digital vård (sjukvårdsförsäkring, Sverige)	30 %	18 %	22	Hållbarhetspolicy, Riktlinje för miljöarbete
Utmärkt balans mellan arbete och privatliv	S1	Andelen medarbetare som upplever balans mellan arbete och fritid	Utfall 2025 används som bas för målsättning från 2026.	82 %	25	HR-policy, Riktlinje för arbetsmiljö och hälsa samt mångfald, likabehandling och inkludering, Riktlinjer för distansarbete
Medarbetares utveckling	S1	Andel medarbetare som upplever möjlighet att utvecklas i arbetet	Utfall 2025 används som bas för målsättning från 2026.	74 %	26	HR-policy
Förbättrad hälsa och välbefinnande för försäkrade	S4	Andel försäkrade som fått rehabiliterande behandling och åter är fullt arbetsföra innan dag 90 (sjukförsäkring, Sverige)	80 %	80 %	21-22	Policy för produktöversyn och styrning, Riktlinje för produktgodkännande, Riktlinje för produktövervakning



Produkterbjudande och klimatmål

Försäkringar som ökar hälsan och minskar klimatavtrycket

Vårt produkterbjudande och hållbarhetsarbete fokuserar på att öka hälsa, arbetsförmåga och resiliens hos våra försäkrade, vilket bidrar till minskad vårdkonsumtion och ett lägre klimatavtryck.

Samhällsläget, oro i omvärlden och höga krav gör att både företag och medarbetare pressas allt mer och är mer sårbara. Stress och psykisk ohälsa har blivit samhällets stora utmaningar och är i dag de vanligaste orsakerna till sjukskrivning i Skandinavien.

Det är också en verklighet som drabbar många företag genom både sjuknärvaro och sjukfrånvaro, ökade kostnader och minskad produktivitet. I värsta fall kan det bli en fråga om överlevnad om det är ett mindre företag som är beroende av vissa nyckelmedarbetare.

Ökad hälsa genom vår metod

Genom våra försäkringar kan företag som försäkrar sina medarbetare hos oss känna trygghet i att både de och deras medarbetare får tidig hjälp, vård eller rehabilitering när det behövs.

För att lyckas använder vi vår metod för Hållbara medarbetare, som är utformad för att hjälpa våra försäkrade vid risk för ohälsa eller vid ohälsa. Metoden bygger på vetenskapligt vedertagna teorier inom psykologi och arbetslivshälsa i kombination med vår egen tillämpade erfarenhet och expertis.

En Hållbar medarbetare är enligt vår definition en medarbetare som både vill och klarar av att bidra under hela arbetsdagen och som dessutom har energi kvar till livet utanför arbetet. En sådan medarbetare upplever meningsfullhet och har förmågan och resurserna, resiliens, att hantera både med- och motgångar genom livets alla skiftningar.

Vårt grundläggande synsätt

- Vi ser individen som en helhet. Det fysiska och psykiska samspelar med upplevelsen av mening och livskvalitet.
- Varje individ är unik och möter därför en livssituation eller händelse i livet på sitt eget sätt. Hälsan påverkas av hur individen förhåller sig till sig själv, sin livssituation och sin omvärld.
- Vi ser inte på en individ som sjuk eller frisk. Med en inre hållbarhet och fokus på styrkor och det som fungerar finns goda förutsättningar för ett meningsfullt och produktivt liv, även vid svåra livssituationer eller kroniska tillstånd.
- Samtalet och dialogen är viktiga, där individens egen berättelse om sig själv och sin hälsa är i fokus.
- Vi investerar mycket tid och resurser tidigt i ett ärende för att säkerställa att rätt hjälp sätts in i tid.
- Vi lägger stor vikt vid individens upplevelse av begriplighet, hanterbarhet och mening i livet och hur den kan kopplas till den situation som personen befinner sig i.

Vårt arbetssätt

I vår metod för Hållbara medarbetare inleds processen med att våra egna hälso- och rehabprocessledare och psykologer genomför en kartläggning via personliga samtal. Syftet är att förstå och tydliggöra vad som ligger bakom individens symtom.

Samtalen tar sin utgångspunkt i KASAM (känsla av sammanhang) och individens upplevelse av begriplighet, hanterbarhet och meningsfullhet. KASAM är en vetenskapligt förankrad och vedertagen teori inom hälsa och psykologi.

Samtalen utgör grunden för att i nästa steg kunna anpassa och erbjuda relevanta och effektiva insatser utifrån individens behov. De bidrar också till att stärka individens förståelse för sin situation och skapa förutsättningar för hållbar förändring över tid.

Långsiktigt hållbar

Vårt mål är alltid att stötta individen att bli motståndskraftig, resiliert, och hållbar över tid. På så sätt minskar risken att bli sjukskriven igen. Vi brukar säga att vi hjälper till att göra en plan för ett hållbart liv, inte bara en plan för en snabb återgång till arbete.

Mätbar effekt på kort och lång sikt

Genom vår metod för Hållbara medarbetare stöttar vi våra försäkrade i att nå ökad hälsa, arbetsförmåga och resiliens över tid. Det minskar risken för såväl långvarig och återkommande sjukfrånvaro som behov av vårdinsatser och vårdresor. Det skapar trygghet för individen, stabilitet för arbetsgivaren och bidrar till ett mer hållbart samhälle med lägre klimatavtryck.

Utfallet för vår sjukförsäkring i Sverige, Sjukförsäkring PlanSjuk, är ett konkret mått på hur vi lyckas med vår metod. Resultaten visar också hur vi bidrar till både social och miljömässig hållbarhet och därmed stödjer FN:s globala mål 3, God hälsa och välbefinnande, och mål 13, Bekämpa klimatförändringarna.

Vår uppföljning visar att en hög andel av de försäkrade som får rehabiliterande stöd genom vår sjukförsäkring kan återgå i arbete snabbt. Åtta av tio som får vår hjälp och vårt stöd kan återgå helt i arbete redan inom tre månader från första sjukskrivningsdagen.

Metoden fungerar även effektivt vid längre sjukskrivningar. En analys under hösten 2025 visar att 72 procent¹ av de för-

säkrade som fortsatt varit sjukskrivna längre än tre månader återfår full arbetsförmåga senast inom ett år. Det är 36 procent högre än en branschledande referensnivå, vilket visar att vårt arbetssätt gör skillnad även vid längre sjukskrivningar.

En utmaning i vårt arbete är att arbetsgivarens anmälan av sjukfall ofta sker sent, ibland långt efter att ohälsan har uppstått. Det begränsar möjligheterna att sätta in tidiga insatser som kan förkorta perioden med nedsatt arbetsförmåga.

¹ Jämförelsen bygger på en analysmodell som ett ledande internationellt konsultföretag tog fram på uppdrag av Euro Accident 2023. De redovisade resultaten baseras på en uppföljande intern analys av 3 969 försäkringsfall under perioden 2021–2024.

Mål och utfall: Sjukförsäkring PlanSjuk (Sverige)

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
Andel försäkrade som har registrerat en skada och fått rehabiliterande behandling innan dag 90	50 %	48 %	49 %	51 %
Andel försäkrade som fått rehabiliterande behandling och åter är fullt arbetsföra innan dag 90	80 %	80 %	81 %	79 %

Bidrar till att minska gapet mellan kvinnor och män

Kvinnor drabbas i högre utsträckning än män av stressrelaterad ohälsa. Jämförbar statistik visar att kvinnor är omkring 2,5 gånger fler än män bland längre sjukskrivningar i försäkringskollektiv som liknar vårt (Alecta, 2022). I hela befolkningen står kvinnor för 79 procent av de pågående sjukskrivningarna på grund av stressrelaterad ohälsa (Försäkringskassan, 2025).

Samma mönster finns även bland våra försäkrade, men skillnaderna mellan kvinnor och män är mindre hos oss. Genom vårt arbetssätt har vi dessutom bidragit till att minska skillnaderna över tid. Mellan 2018 och 2024 minskade gapet mellan kvinnor och män från 2,2 till 1,8 gånger fler kvinnor, vilket motsvarar en minskning med 21 procent.

Vår erfarenhet är att individanpassade insatser och ett helhetsperspektiv på människors livssituation ger bättre förutsättningar att möta kvinnors behov vid stressrelaterad ohälsa än mer traditionella arbetssätt. Genom att anpassa stödet efter individens förutsättningar bidrar vi till ökad jämlikhet i rehabilitering och till att fler, oavsett kön, får möjlighet att återfå hälsa och arbetsförmåga.

Mot mer digital vård och minskat klimatavtryck

Den största delen av vårt klimatavtryck, närmare 85 procent, uppstår i vår värdekedja och är kopplad till den vård som de försäkrade får genom sin försäkring och till de resor som de gör till och från vårdmottagningen.

I många fall krävs fysisk vård, men ibland kan digital vård – eller en kombination av fysisk och digital vård – vara lika bra eller till och med bättre för vissa tillstånd. Vårt mål är alltid att erbjuda den bästa vården utifrån behovet och vi erbjuder aldrig digital vård på bekostnad av den medicinska kvaliteten.

Förutom att digital vård sparar tid och ger större flexibilitet har den också ett lägre klimatavtryck än fysisk vård. Den minskar dessutom behovet av resor till och från vårdmottagningen. Våra klimatberäkningar visar att klimatavtrycket från ett digitalt läkar- eller fysioterapibesök motsvarar cirka 20 procent av ett fysiskt besök. Kostnaden för ett digitalt besök är ofta lägre än för ett fysiskt. Genom att information som redan registrerats i vår app följer med till vårdgivaren förenklas dessutom kontakten för den försäkrade och vårdkedjan blir mer effektiv.

Under 2025 var andelen digitala vårdbesök drygt 19 procent. Vår strategi är att öka andelen digitala besök. Under året har arbetet främst varit inriktat på att skapa digitala och automatiserade processer inom skadehanteringen som på sikt kan bidra till att öka andelen digital vård när det är medicinskt motiverat.

Vi för också en löpande dialog med våra vårdgivare om fler digitala alternativ, eftersom en majoritet av den vård som våra försäkringar omfattar ännu inte finns att tillgå digitalt.

Mål och utfall: Andel digitala och fysiska vårdbesök

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
Digitala vårdbesök	30 %	19 %	22 %	22 %
Fysiska vårdbesök	70 %	81 %	78 %	78 %

Fler digitala fakturor spar resurser och frigör tid

Parallellt med detta har vi gjort en tydlig förflyttning i andra delar av värdekedjan. Under året har andelen fakturor från våra vårdgivare som hanteras digitalt ökat från cirka 27 procent till över 75 procent. Sammantaget hanterade vi omkring 22 000 fakturor per månad förra året, både digitalt och manuellt, där en allt större andel nu sker digitalt i stället för via manuella flöden. Digitaliseringen av fakturaflödet bidrar till minskad resursanvändning, minskat klimatavtryck, effektivare hantering och bättre kvalitet i vårdkedjan, samtidigt som den frigör tid för mer värdeskapande arbete.

Klimatavtryck och utveckling

En fullständig klimatberäkning för scope 1, 2 och 3 visar att Euro Accidents totala klimatavtryck uppgick till 26 957 ton CO₂e under 2025. Det är en minskning med 2 835 ton CO₂e, eller 10 procent, jämfört med 2024. Minskningen förklaras främst av uppdaterade emissionsfaktorer baserade på svensk vård, en fördjupad dialog med våra vårdgivare om klimatpåverkan, förbättrade beräkningsunderlag för de försäkrades resor och mer precisa data i våra investeringar.

GHG-intensiteten per miljoner kronor i omsättning minskade från 11,2 till 9,0 ton CO₂e under 2025. GHG-intensiteten är ett mått på de totala växthusgasutsläppen (greenhouse gases) i relation till omsättningen och ger en indikation på klimatpåverkan i förhållande till den ekonomiska aktiviteten. Under 2025 minskade även klimatavtrycket per medarbetare från 64 till 53 ton CO₂e.

Klimatmål och långsiktig riktning

Vår ambition är att halvera vårt klimatavtryck till år 2030 och nå nettonollutsläpp till år 2050. I februari 2026 godkändes våra vetenskapligt baserade klimatmål av Science Based Targets initiative (SBTi), vilket innebär att våra mål ligger i linje med den senaste klimatforskningen och Parisavtalets ambitioner.

Klimatavtryck, antal ton CO₂e

	2025	2024	2023
Scope 1	43	85	81
Scope 2	105	81	79
Scope 3	26 809	29 626	24 411
Totalt	26 957	29 792	24 571

Scope 1 omfattar direkta växthusgasutsläpp, det vill säga utsläpp som verksamheten själv står för och kan påverka.

Scope 2 omfattar indirekta utsläpp i form av inköpt energi från externa leverantörer.

Scope 3 omfattar indirekta utsläpp i värdekedjan, utöver inköpt energi, till exempel från leverantörer eller vid användning av produkter och tjänster.

Andel av totalt klimatavtryck

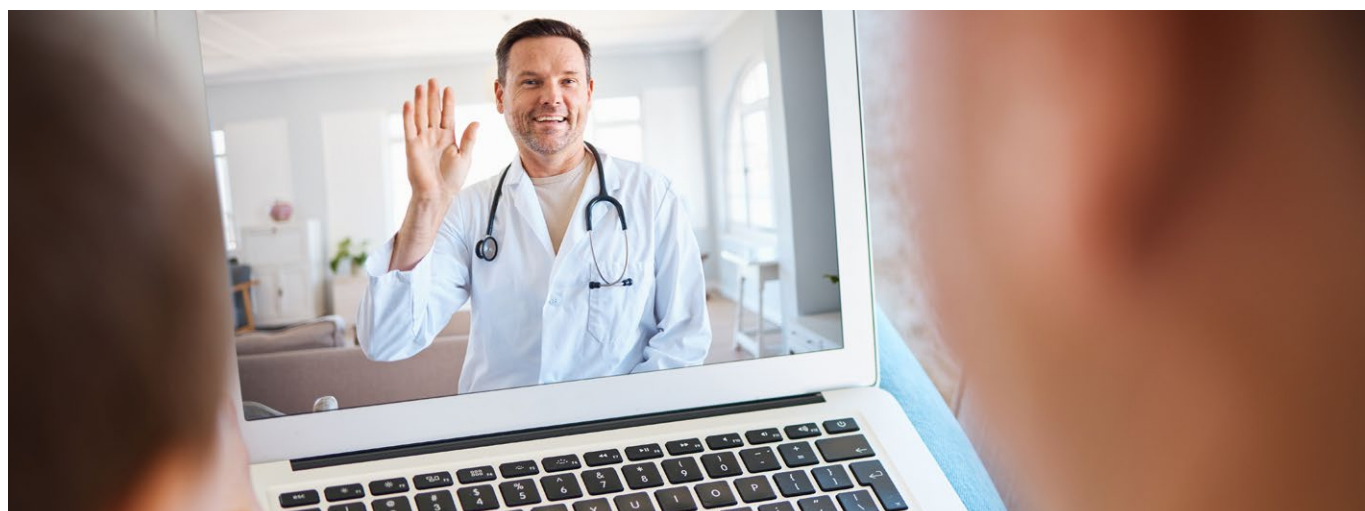
	2025	2024	2023
Scope 1 och 2	0,5 %	1,0 %	1,0 %
Scope 3	99,5 %	99,0 %	99,0 %
	100 %	100 %	100 %
Varav andel av scope 3			
Försäkrades vårdbesök	77 %	74 %	78 %
Försäkrades vårdresor	8 %	11 %	15 %
Inköp av produkter och tjänster	2 %	2 %	2 %
Kapitalförvaltning och tjänstepensioner	11 %	12 %	4 %
Kapitalvaror	1 %	1 %	1 %
Tjänsteresor och pendling	1 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %

GHG-intensitet i förhållande till omsättning

	2025	2024	2023
GHG-intensitet per MSEK i omsättning, antal ton CO ₂ e	9,0	11,2	10,1

Mål- och utfall: Energiförbrukning

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
Andel förnyelsebar energiförbrukning	> 78 %	78 %	78 %	75,0 %





Medarbetare

En trygg, hälsofrämjande och utvecklande arbetsplats

Våra medarbetare är vår viktigaste resurs. Det är genom deras kompetens, engagemang och samarbete som vi tar hand om våra kunder och utvecklar vår verksamhet. Oavsett var i organisationen de arbetar bidrar varje medarbetare till Euro Accidents tillväxt och långsiktiga utveckling.

Vår ambition är att vara en attraktiv arbetsgivare med hållbara medarbetare. Det innebär att vi arbetar målmedvetet för att skapa en engagerande, inkluderande och långsiktigt hållbar arbetsmiljö, där medarbetare ges likvärdiga förutsättningar att bidra, utvecklas och växa.

Vi har ett tydligt formulerat arbetsgivarerbjudande som beskriver vilka vi är som arbetsgivare och vad vi erbjuder både nuvarande och framtida medarbetare. Det tydliggör vår kultur, våra värderingar och hur vi vill utvecklas som organisation. Budskapen används både i intern och extern arbetsgivar-kommunikation.

Under året har vi uppdaterat vår karriärsida och lanserat en särskild sida om att arbeta med IT hos oss. Det är ett område där rekryteringsbehovet fortsatt är stort och där vi vill ge en fördjupad bild av hur det är att arbeta hos Euro Accident.

Euro Accident utsågs också till Karriärföretag 2026 under året. Utmärkelsen motiverades med vårt långsiktiga och professionella arbete med att kombinera specialistkompetens, trygghet och utveckling i ett sammanhållet arbetsgivarerbjudande, där omtanke, tydliga karriärvägar och möjligheten att växa lyfts fram som centrala delar.

Arbetsmiljö och hälsa

Vår arbetsmiljö ska vara hälsofrämjande och hållbar. Vi arbetar förebyggande för att främja hälsa, välmående och utveckling samt för att säkerställa en trygg och säker arbetsplats. Målet är att risker ska identifieras och åtgärdas i tid för att förebygga arbetsskador, olycksfall och arbetsrelaterad ohälsa.

Arbetsmiljöarbetet är integrerat i vår företagsstyrning och bedrivs systematiskt. Vi analyserar nuläge, sätter mål och genomför aktiviteter för att stärka kultur, arbetsmiljö och hälsa, både på bolagsnivå och inom respektive avdelning. Arbetet stöds av ändamålsenliga system som möjliggör uppföljning, analys och kontinuerlig förbättring.

Vi erbjuder konkurrenskraftiga anställningsvillkor och förmåner, såsom tjänstepension, försäkringar, friskvårdsbidrag och träning på arbetstid. I Sverige finns en Arbetsmiljökommitté med representanter utsedda av medarbetarna. Kommittén sammanträder kvartalsvis med fokus på uppföljning och planering av arbetsmiljö- och hälsoarbetet.

För medarbetare som riskerar eller befinner sig i ohälsa

tillämpar vi tidiga och samordnade insatser. Vi följer sjukfrånvaron löpande och utbildar chefer i att uppmärksamma tidiga signaler, initiera dialog och vid behov starta rehabiliterande åtgärder i samverkan med HR och vid behov med stöd av externa leverantörer.

Hälsofrämjande initiativ i vardagen

För att ytterligare stärka hälsan hos våra medarbetare genomför vi löpande hälsofrämjande aktiviteter. Vårt interna hälsoinitiativ, EA Hälsa, genomför olika insatser under året med syftet att göra hälsa till en naturlig del av arbetsvardagen.

Medarbetarna har bland annat haft möjlighet att delta i digitala pausprogram, vägleda meditationer, föreläsningar, gemensamma träningstillfällen, motionslopp och sociala aktiviteter. Insatserna syftar till att främja mental, fysisk och psykosocial hälsa.

Insikter från medarbetarundersökningar

En medarbetarundersökning genomfördes i samarbete med Brilliant under hösten 2025. Svarefrekvensen uppgick till cirka 90 procent, vilket ger ett tillförlitligt underlag för analys och uppföljning.

En jämförelse med Brilliants benchmark för branschen Financial Services and Insurance visar att de flesta av våra index ligger i nivå med, eller över, branschgenomsnittet.

Andelen engagerade medarbetare ökade under året och utfallet i det nyintroducerade indexet för psykologisk trygghet är särskilt starkt. Det är en viktig förutsättning för öppen dialog, lärande och utveckling i organisationen.

Vårt eNPS minskade från 41 till 32. Enligt Brilliants definition är detta fortsatt ett mycket gott resultat, även om vårt interna mål om 40 inte uppnåddes. Resultaten visar samtidigt att det finns områden som behöver mer uppmärksamhet när vi växer snabbt och har en hög förändringstakt.

Insikterna ligger till grund för vårt fortsatta utvecklingsarbete på bolags-, avdelnings- och teamnivå, med fokus på att stärka arbetsmiljö, samarbete och genomförandekraft över tid. Vi bedömer även att de förändringar som parallellt pågår i verksamheten i sig successivt kommer att bidra till förbättringar över tid.

Mål och utfall: Attraktiv arbetsgivare (eNPS)

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
eNPS	> 40	32	41	46
Svarsfrekvens		92 %	89 %	92 %

Arbetsrelaterade risker och ohälsa

Arbetsrelaterade risker och ohälsa identifieras genom löpande uppföljning av nyckeltal, såsom sjukfrånvaro och längre sjukskrivningar, men också genom tidig dialog i organisationen. Chefer, kollegor och medarbetare uppmuntras att uppmärksamma signaler på ohälsa och behov av stöd.

När behov uppstår initieras samtal i förtroende för att tidigt fånga upp situationen och vidta relevanta åtgärder. Rutiner finns för hantering av arbetsskador och tillbud samt för förebyggande insatser.

Under året har vi arbetat aktivt med att minska sjukfrånvaron. En viktig del av detta har varit att förbättra arbetsmiljön genom nya arbetssätt och nytt systemstöd. Målet är att frigöra tid för medarbetarnas kärnupdrag. Utvecklingen har samtidigt påverkats av hög belastning i skadeverksamheten under införandet av förändringarna och av stark tillväxt i Norge.

Mål och utfall: Arbetsrelaterad ohälsa

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
Sjukfrånvaro	≤ 4,2 %	4,8 %	5,7 %	4,1 %
Antal arbetsrelaterade skador	0	0	3	0
Antal arbetsrelaterade dödsfall	0	0	0	0

Likabehandling och nolltolerans mot diskriminering

Alla som arbetar på Euro Accident ska behandlas likvärdigt utifrån sina individuella förutsättningar och möjligheter. Vi har nolltolerans mot diskriminering, trakasserier och kränkande särbehandling.

Vi arbetar strukturerat för att säkerställa att våra arbetsplatser är trygga och inkluderande. Våra policyer och riktlinjer tydliggör ansvar och uppmuntrar till att olämpliga beteenden rapporteras till närmaste chef eller HR, så att de kan hanteras på ett korrekt och ansvarsfullt sätt.

Aktiva åtgärder för en inkluderande arbetsplats

För att främja mångfald och likvärdiga villkor arbetar vi med aktiva åtgärder inom områden som arbetsförhållanden, kompetensutveckling, rekrytering, lönesättning, föräldraskap och förebyggande av trakasserier.

Under året har vi stärkt arbetet med aktiva åtgärder genom förbättrad datainsamling och tydligare uppföljning. Medarbetarundersökningen har vidareutvecklats för att ge ett mer heltäckande underlag och ett antal nyckeltal har fastställts för uppföljning och rapportering.

Arbetet analyseras och följs upp i samverkan mellan ledning, HR och Arbetsmiljökommitté och är integrerat i bolagets företagsstyrning.

Utbildning, utveckling och karriärvägar

Alla nya medarbetare genomgår ett introduktionsprogram som ger en gemensam förståelse för Euro Accidents verksamhet, kultur, värderingar och arbetssätt. Introduktionen fortsätter därefter i den egna verksamheten genom anpassade insatser kopplade till roll, uppdrag och förväntningar.

Utveckling sker löpande genom strukturerade dialoger, återkommande uppföljningar och utbildningsinsatser. Fokus ligger på både individens välmående, utveckling och bidrag till verksamheten.

Vi erbjuder kontinuerlig kompetensutveckling och uppmuntrar intern rörlighet. I takt med att verksamheten växer skapas nya karriärvägar, både inom specialist- och chefsroller.

Under året har vi även genomfört flera strategiska HR-flyttningar för att bättre stödja verksamhetens utveckling och förbereda oss inför kommande regelverk om lönetransparens. Arbetet omfattar bland annat en gemensam jobbkitektur, långsiktig kompetensplanering och tydligare prioriteringar för talang- och kompetensutveckling.

Mål och utfall: Personalomsättning

	Mål 2025	Utfall 2025	Utfall 2024	Utfall 2023
Personalomsättning	≤ 10,0 %	6,1 %	5,1 %	7,6 %

Årets medarbetare i varje land

Under året vidareutvecklades vårt sätt att uppmärksamma gott medarbetarskap. Från och med i år utses Årets medarbetare i varje land där Euro Accident är verksamt: Danmark, Norge, Sverige och i vårt helägda dotterbolag i Serbien.

Utmärkelsen går till medarbetare som genom sitt sätt att agera i vardagen bidrar till vår gemensamma framgång och lever våra kärnvärden omtanke, handlingskraft och nytänkande.

Som tidigare baseras urvalet på nomineringar från kollegor. Varje vinnare får även möjlighet att skänka 25 000 kronor till en valfri välgörenhetsorganisation, som ett sätt att förena engagemang, kultur och samhällsansvar.

Medarbetare

	2025	2024	2023
Medelantalet anställda, omräknat till heltidstjänster			
Danmark	50,6	46,3	39,2
Norge	47,0	37,5	26,1
Serbien*	31,8	29,5	16,1
Sverige	381,3	356,0	303,3
	510,2	469,3	384,7
Övriga, headcount			
Timanställda	10,0	7,0	10,0
Icke anställda	14,0	5,0	2,5

*Medarbetare som är anställda i det helägda dotterbolaget Euro Accident d.o.o. Beograd.

Könsfördelning

	2025	2024	2023
Medarbetare, andel			
Kvinnor	71 %	70 %	70 %
Män	29 %	30 %	30 %
Chefer, andel			
Kvinnor	66 %	61 %	47 %
Män	34 %	39 %	54 %
Ledningsgrupp, andel			
Kvinnor	50 %	43 %	45 %
Män	50 %	57 %	55 %
Styrelse, andel			
Kvinnor	43 %	43 %	43 %
Män	57 %	57 %	57 %



Ansvarsfullt företagande

Etik och regelefterlevnad som grund för förtroende

Vi ställer tydliga krav på våra medarbetare, leverantörer, affärspartners och kapitalförvaltare och har etablerade processer för att hantera klagomål och visseblåsningsärenden.

Etikpolicy och Uppförandekod

Vår Etikpolicy och vår Uppförandekod utgör ramverk som tydliggör vilka riktlinjer företrädare för Euro Accident ska följa i relationen med varandra och med våra intressenter. De gäller för alla medarbetare på Euro Accident, styrelsemedlemmar samt konsulter som arbetar för vår räkning.

Det är varje medarbetares ansvar att ha kunskap om vår Etikpolicy och vår Uppförandekod och att be om hjälp om vägledning om det skulle behövas. Utbildning om Etikpolicy och Uppförandekoden ingår i introduktionsprogrammet för nya medarbetare och ska genomföras årligen av alla befintliga medarbetare.

Uppföranderegler för vårdleverantörer

Euro Accident har avtal med samtliga vårdgivare som levererar vård till våra försäkrade. De krav vi ställer på vårdgivarna i vårt vårdgivarnätverk har fokus på kvalitet och ett hållbart resursutnyttjande och är formulerade i våra Uppföranderegler för vårdleverantörer.

Genom uppföranderegler verkar vi aktivt för att vårdgivare som levererar tjänster till våra kunder tar ansvar för att bedriva en hållbar hälso- och sjukvård.

Euro Accident kvalitetsgranskar alla vårdgivare innan de anlitas. Viktiga faktorer vid granskningen är att kliniken har en geografisk placering som matchar kundernas behov, erbjuder relevant kompetens, har legitimerad personal, uppfyller nödvändiga certifieringar och säkerställer regelbunden kompetensutveckling.

Vid val av vårdgivare undersöker vi också på vilket sätt kliniken använder sig av digitala vårdalternativ och om de aktivt arbetar för att hushålla med knappa vårdresurser. Ett exempel är om kliniken kan erbjuda olika typer av sammanhängande vårdkedjor. Genom att erbjuda rätt vårdnivå från början minskar onödiga besök för den försäkrade och därmed även klimatavtrycket och belastningen på sjukvården.

Slutligen gör Euro Accident regelbundna kvalitetsuppföljningar av klinikerna i vårdgivarnätverket utifrån de krav vi ställer på våra leverantörer. Viktiga moment vid en sådan granskning är platsbesök, kontroll mot register och input från de försäkrade. Sedan 2023 omfattar vår uppföljning även hur vårdgivaren uppfyller de sociala och miljömässiga kriterierna för en hållbar utveckling.

Utöver kvalitetskontroller sker löpande avstämningar med klinikerna men också med våra sjuksköterskor, hälso- och rehabprocessledare och psykologer som dagligen har kontakt med vårt externa vårdgivarnätverk.

Distributörer som utför försäkringsadministration

I det fall en av våra distributörer även utför en del av försäkringsadministrationen har Euro Accident fastställt särskilda rutiner som klargör roller, ansvar, anmälningsplikt och övriga formella krav på de olika delarna i uppdragsavtalet.

Rutinen anger vidare att vi, innan ett uppdragsavtal ingås och löpande under avtalets giltighetstid, genomför en detaljerad granskning av distributören, vilket bland annat innefattar kontroll att distributören har kunskaper, kapacitet och rättsliga tillstånd som krävs för att utföra det aktuella uppdraget.

Riktlinje för leverantörsstyrning och avtal

Vi har implementerat riktlinjer för leverantörsstyrning och avtal. De skapar tydlighet och kontroll och säkerställer att vi uppfyller de lagar och regler som ställs på oss och vår verksamhet. Den beskriver bland annat också hur krav på informationssäkerhet och hållbarhet ska hanteras mot externa leverantörer.

Digital motståndskraft

Vi har anpassat våra processer och interna regelverk till EU-förordningen Digital Operational Resilience Act (DORA). Genom detta och andra åtgärder har vi stärkt den digitala motståndskraften och säkerställt en robust hantering av IT-risker, motståndskraft mot cyberhot och kontinuitet i kritiska digitala tjänster. Det omfattar bland annat riskhantering, incidentrapportering, testning av operativ motståndskraft och regler för tredjepartsleverantörer av IT-tjänster.

Visseblåsning

Euro Accidents visseblåsartjänst kan användas av medarbetare och externa intressenter för att varna om allvarliga risker för oegentligheter inom bolaget som kan påverka människor, vår organisation, samhället eller miljön.

Mottagare av visseblåsningsrapporter är chefen för den oberoende centrala funktionen Regelefterlevnadsfunktionen. Chefen ska, med beaktande av tystnadsplikten och regler till skydd för personuppgifter, informera styrelseordföranden om rapporterade händelser och utreda anmälningar.

Visseblåsningsärenden kan anmälas via en webbtjänst som garanterar anonymitet. Tjänsten är tillgänglig via Euro Accidents intranät och webbplats euroaccident.se. Kommunikationskanalen är krypterad och lösenordskyddad. Anmälan kan även lämnas på annat sätt direkt till chefen



för Regelefterlevnadsfunktionen, till exempel genom möte, telefonsamtal eller brev. När ett ärende mottas på annat sätt registreras det i webbtjänsten. Det finns också möjlighet att rapportera externt till Finansinspektionen via fi.se.

Vid ett visselblåsningsärende får visselblåsaren senast inom sju dagar en bekräftelse på att rapporten har mottagits och att en opartisk utredning genomförs. Inom tre månader efter mottagandet får visselblåsaren en återkoppling om de åtgärder som rekommenderats eller vidtagits. Vid misstanke om brott lämnas ärendet över till polisen.

Klagomål

Förtroendet för Euro Accident är nära förknippat med hur vi hanterar klagomål från kunder. Klagomål ska hanteras korrekt, effektivt och rättvist. Kunder ska alltid bemötas med respekt och klagomål ska, så långt det är möjligt, utredas grundligt.

Principerna framgår av vår Uppförandekod, medan Klagomålpolicyn är styrande för hur klagomål ska hanteras i verksamheten.

Klagomål som rör vårdgivare utgör en betydande del av de inkomna ärendena och avser i huvudsak upplevelsen av den vård som förmedlats genom våra försäkringar. Dessa klagomål hanteras enligt särskilda rutiner, eftersom de inte är riktade mot Euro Accident och i vissa fall kan leda till att samarbetet med berörd vårdgivare avslutas.

Klagomål riktade mot Euro Accident är i huvudsak försäkringsrelaterade och gäller främst beslut i skadeärenden där försäkringskyddet inte motsvarar kundens förväntningar. Övriga klagomål rör främst frågor om självrisk samt funktion och information i vår app.

Alla klagomål registreras, dokumenteras och hanteras. Klagomålen analyseras, sammanställs och rapporteras kvar-talsvis till ansvariga i verksamheten. Styrelsen får minst två gånger per år en rapport om klagomålshanteringen och efterlevnaden av policyn.

För oss är det viktigt att ta tillvara inkomna klagomål eftersom de ger värdefull information som möjliggör lärande och förbättringar och i förlängningen bidrar till ökad kundnöjdhet.

Ansvarsfulla investeringar

Huvuddelen av våra investeringar sker via externa förvaltningsavtal (ränteplaceringar) och fonder (aktier).

Investeringar ska göras med utgångspunkt i bolagets övergripande placeringsstrategi och styrelsens riskaptit med en strävan efter att främja positiva hållbarhetsfaktorer och att beakta internationella konventioner, ramverk och initiativ. I EU-förordningen 2019/2088 definieras hållbarhetsfaktorer som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Euro Accident ska säkerställa att såväl normbaserad negativ screening som exkludering av vissa kontroversiella sektorer tillämpas vid samtliga placeringar.

Med normbaserad negativ screening avses att placeringar inte får ske i värdepapper emitterade av företag som kränker internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller antikorrup-tion. Mer specifikt får placeringar inte ske i företag som bryter mot FN:s allmänna förklaring om mänskliga rättigheterna, FN:s Global Compacts tio principer konventioner mot mutor och korruption, ILO:s arbetsrättsliga konventioner eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag om ansvarsfullt företagande.

Exkludering av vissa kontroversiella sektorer innebär att placeringar inte får ske i företag involverade i produktion av fossila bränslen, kontroversiella vapen, pornografi eller tobak. Placering får inte heller ske i företag vars årliga omsättning till mer än fem procent härrör från alkohol eller spel om pengar.

Ovanstående gäller för Euro Accident samtliga placeringar, såväl vid direkta placeringar i värdepapper som vid placeringar i finansiella produkter såsom fonder. När det gäller finansiella produkter ska Euro Accident enbart placera i sådana produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8) eller som har hållbarhet som mål (art. 9) i enlighet med definitionerna i EU-förordning 2019/2088.

Vid val av externa förvaltare är kompetens och tydlig styrning inom ansvarsfulla investeringar en viktig variabel och förvaltaren ska visa på en investeringsprocess där hållbarhetsanalysen och påverkansarbete håller god kvalitet och är väl integrerad i förvaltningen.

Förvaltaren ska bekräfta att man följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och UN Global Compact. Den externa förvaltaren bör dessutom följa, ha implementerat eller signerat ett eller flera av följande initiativ och ramverk: Carbon Disclosure Project (CDP), Climate Action 100+, Net Zero Asset Owner Alliance, Science Based Targets initiative (SBTi) och/eller Task force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD).



Företagsstyrning

Tydlig styrning och ansvar hela vägen

Vår företagsstyrning ska säkerställa tydlig ledning, ändamålsenlig kontroll och systematisk uppföljning. Det skapar förutsättningar för en sund och solid verksamhet i linje med ett av våra övergripande mål.

Styrelse

Euro Accidents styrelse nomineras av ägarna och utses av bolagsstämman. Under 2025 bestod styrelsen av sex ledamöter fram till den 16 februari, varefter styrelsen utökades med ytterligare en ledamot och därefter bestod av sju ledamöter.

För att styrelsen ska anses lämplig för sitt uppdrag ska styrelseledamöternas anseende och kompetens, liksom styrelsens samlade kompetens, vid varje tidpunkt vara tillfredsställande med hänsyn till försäkringsverksamhetens art, omfattning och komplexitet.

I samband med att en styrelseledamot utses gör även Finansinspektionen en lämplighetsprövning mot bakgrund av bland annat uppgifter som hämtas in från Kronofogden, Polismyndigheten, Skatteverket och Upplysningscentralen.

Styrelsen fastställer bland annat bolagets övergripande mål, affärsplan, riskaptit, egen risk- och solvensbedömning (ORSA) och policyer. Samtliga policyer ska ses över årligen och vid behov.

Investeringsutskott

Styrelsen har delegerat rätten att fatta beslut om bolagets investeringar till Investeringsutskottet inom de ramar som anges i Placeringspolicyn. Utskottets uppdrag är att säkerställa att förvaltningen av placeringstillgångarna följer de principer, ramar och regler som anges i policyn samt att följa upp kapitalförvaltningen och de beslut som fattas inom utskottet.

Två styrelseledamöter, som utses av styrelsen, ingår tillsammans med VD i utskottet. VD utser en investeringsansvarig som hanterar alla frågor som rör pågående investeringar inom det mandat som Investeringsutskottet formulerat. Investeringsansvarig är även föredragande i utskottet.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inrättat ett Ersättningsutskott och utser två styrelseledamöter som bildar utskottet. Ordföranden för utskottet utses också av styrelsen. Ordföranden ansvarar för att utskottet har möten minst två gånger om året och att mötena protokollförs.

Ersättningsutskottet ska förbereda ärenden för styrelsen om ersättningsfrågor som ersättning till ledning, ersättning till medarbetare i centrala funktioner, rörligt ersättningsprogram för medarbetare, granskning av Ersättningspolicy och utvärdering av ersättningsystemet.

Revisionsutskott

Styrelsen har beslutat att inte inrätta ett separat Revisionsutskott. Det är därför styrelsens uppgift att ansvara för och säkerställa kvaliteten i bolagets redovisning och finansiella rapportering, bland annat genom att följa upp bolagets

interna kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

Styrelsen ska hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen samt bevaka den externa revisorns opartiskhet. Det är också styrelsens uppgift att lämna förslag om val av revisor till bolagsstämman.

Organisation

Euro Accidents verksamhet är organiserad i affärsområden och stödfunktioner. Som försäkringsföretag har vi också centrala och andra funktioner.

Ledningsgrupp

VD har inrättat en ledningsgrupp för utbyte av information, övergripande strategiska diskussioner och hantering av vissa frågor. Ledningsgruppens samlade uppgift är att säkerställa att bolaget når de övergripande målen och levererar enligt den affärsplan som styrelsen har beslutat.

VD har inte delegerat någon beslutanderätt till ledningsgruppen vilket innebär att det ytterst är VD som fattar beslut i ärenden som hanteras av ledningsgruppen.

Affärsområden

Affärsområdena ansvarar för att marknadsföra, distribuera och hantera erbjudandet samt att driva affären så att bolaget kan uppnå sina övergripande mål.

Affärsområdescheferna ansvarar för den dagliga verksamheten och har ansvar och befogenheter för lönsamhet, drift, organisation och intern kontroll av verksamheten och de risker som är förenade med den.

Stödfunktioner

Stödfunktionerna ansvarar för att driva sina ansvarsområden med fokus på hela bolaget och för att stötta affärsområdena i att nå bolagets mål i samverkan med andra stödfunktioner. En funktion kan också ha ansvaret för styrning av en eller flera processer. De har även ett så kallat normativt ansvar och mandat, vilket innebär att de genom styrande dokument sätter ramarna för hur något ska genomföras i hela eller delar av bolaget.

Stödfunktionscheferna ansvarar för den dagliga verksamheten inom sina respektive områden. De har ansvar och befogenheter för lönsamhet, drift, organisation och intern kontroll av verksamheten och de risker som är förenade med den.

I uppdraget ingår också att stödja VD, affärsområdeschefer och andra stödfunktioner med expertkunskap och regelverksbevakning inom sina ansvarsområden.

Centrala och andra funktioner

Aktuariefunktionen, Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen och Riskhanteringsfunktionen är oberoende centrala funktioner. Ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen är också Centralt funktionsansvarig.

Samtliga rapporterar till styrelse och VD, förutom Internrevisionsfunktionen och Centralt funktionsansvarig som rapporterar direkt till styrelsen.

Chief Information Security Officer (CISO) är en del av Riskhanteringsfunktionen men utgör inte en central funktion.

Det finns även ett Dataskyddsombud, som arbetar självständigt och oberoende från ledningen och bolaget. Ombudet ska vid behov och minst årligen rapportera eventuella brister avseende bolagets personuppgiftsbehandling till VD, ledningsgrupp och styrelse.

Tvärfunktionella kommittéer

VD har inrättat fyra tvärfunktionella kommittéer: Capital requirement review board, Product review board, Reserve review board och Riskkommitté. Beslut i en kommitté fattas inom ramen för deltagarnas mandat. För varje kommitté finns riktlinjer som reglerar formerna för kommitténs arbete.

Styrande dokument

Som stöd för den interna styrningen och kontrollen av verksamheten finns styrande dokument i form av policyer och riktlinjer. Policyerna beslutas av styrelsen och riktlinjerna av VD.

De styrande dokumenten avser frågor som är av sådan vikt för verksamheten att de behöver fastställas, formaliseras och regleras. Det styrande dokumentet ska vara ett hjälpmedel och stöd för de avdelningar och medarbetare som ska arbeta med de frågor eller det område det styrande dokumentet reglerar. De styrande dokumenten är ett sätt för styrelsen att säkerställa att verksamheten drivs i enlighet med de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten och styrelsens strategi för bolaget.

Euro Accidents policyer och riktlinjer ses över, revideras vid behov och beslutas årligen enligt ett fastställt årshjul.

Euro Accidents styrande dokument finns tillgängliga för alla medarbetare på intranätet.

Intressekonflikter

Alla medarbetare, ledningsgruppen, styrelsen och konsulter som arbetar på uppdrag av bolaget omfattas av Euro Accidents Etikpolicy, Policy för intressekonflikter och Uppförandekod.

Utbildning om uppförandekoden ingår i introduktionsprogrammet för nya medarbetare och ska genomföras årligen av alla befintliga medarbetare.

Intressekonflikter identifieras, rapporteras, hanteras, dokumenteras och följs kontinuerligt upp.

Det ska inte råda någon tvekan om våra medarbetares engagemang för Euro Accident. Därför ska externa uppdrag, anställningar eller egen affärsverksamhet godkännas av närmaste chef och dennes chef.

En medarbetare får inte heller använda sin ställning inom Euro Accident för att ingå personliga affärsrelationer eller ekonomiska arrangemang med våra kunder eller affärspartners.

Kontroller och uppföljning

Euro Accident står under tillsyn av flera myndigheter, till exempel Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten, och ska följa lagar och föreskrifter. Det gäller viktiga frågor som företagsstyrning, rapportering, informationssäkerhet och regler om försäkringsavtal. Vi har också regler för skydd av personuppgifter och för att motverka penningtvätt, bedrägeri och terroristfinansiering.

För en god kontrollmiljö finns riktlinjer för intern kontroll som anpassas efter identifierade risker i allt från behörighetsbegränsningar i system till utbetalningar. Vi genomför också utredningar för att förebygga försäkringsbedrägerier.

Euro Accident följer kontinuerligt upp regelefterlevnaden genom våra interna kontroller och det arbete som Aktuariefunktionen, Centralt funktionsansvarig, Dataskyddsombudet, Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen och Riskhanteringsfunktionen bedriver.



Hållbarhetsstyrning

Vår utgångspunkt är att hållbarhetsfrågorna är en integrerad del av vårt företagsstyrningssystem, vår affärsstrategi, affärsplan och verksamhet.

Euro Accidents hållbarhetsstrategi och Hållbarhetspolicy ligger till grund för vårt hållbarhetsarbete. Policyn beskriver hur hållbarhetsarbetet ska utformas och styras på en övergripande nivå.

Som stöd för hållbarhetsarbetet finns även ytterligare policyer och riktlinjer som helt eller delvis behandlar hållbarhetsaspekter inom Euro Accidents verksamhet. Hållbarhetspolicy och Riktlinjer för miljöarbete är även tillgängliga på Euro Accidents webbplats euroaccident.se.

Se bilaga 1 på sidan 78–79 för lista över våra styrande dokument inom hållbarhetsområdet. Se även avsnittet Ansvarfulla investeringar på sidan 29.

Styrelsen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Euro Accidents hållbarhetsarbete och styr bland annat genom att fastställa bolagets hållbarhetsstrategi och Hållbarhetspolicy.

I strategin identifieras de mest väsentliga hållbarhetsfrågorna tydligt. Styrelse och ägare är aktiva i bolagets hållbarhetsarbete och har hög kompetens inom olika hållbarhetsområden, till exempel regelverk, styrning, miljö och social hållbarhet.

Styrelsen följer upp Euro Accidents hållbarhetsarbete minst en gång per år genom en rapport från bolagets hållbarhetschef. Styrelsen är också ytterst ansvarig för bolagets hållbarhetsrapport som är en integrerad del av årsredovisningen.

VD

VD:s roll i hållbarhetsarbetet är att ansvara för att vår hållbarhetsstrategi och Hållbarhetspolicy implementeras i verksamheten. VD fattar också beslut om riktlinjer som har till syfte

att säkerställa policyns uppfyllelse och efterlevnad i verksamheten. Hållbarhetschefen stöttar VD i arbetet med verksamhetsrelaterade hållbarhetsfrågor.

Chefer

Bolagets chefer ansvarar för att utarbeta hållbarhetsrelaterade aktiviteter i enlighet med Euro Accidents affärsplan. Samtliga chefer ansvarar för att hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter identifieras och hanteras inom verksamheten enligt fastställda processer och riktlinjer, till exempel arbetsmiljörisker eller risker och möjligheter förknippade med bolagets produkt-erbjudande.

Bolagets chefer ansvarar slutligen för att policyer och riktlinjer som, helt eller delvis, rör hållbarhetsfrågor implementeras och följs upp på avdelningen eller inom ansvarsområdet. Varje chef följer regelbundet upp sin grupp eller avdelnings arbete och rapporterar till närmaste chef. Hållbarhetsrelaterade mål och nyckeltal rapporterar ansvarig chef till Euro Accidents hållbarhetschef.

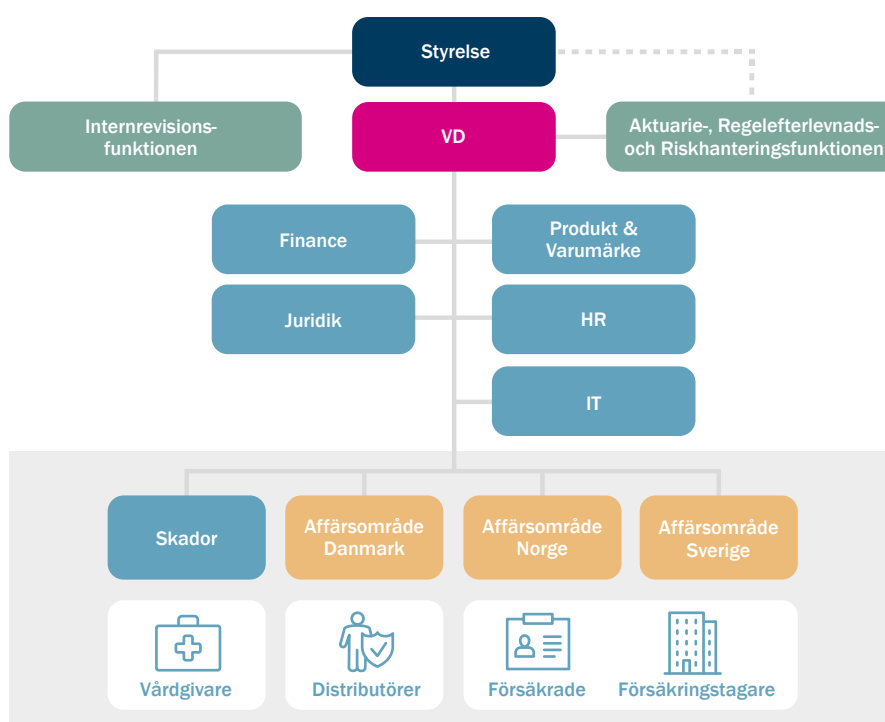
Hållbarhetschef

Hållbarhetschefen ansvarar i samverkan med relevanta funktioner för att bolagets risker och möjligheter kopplade till väsentliga hållbarhetsfrågor inom miljö (klimat), sociala förhållanden och styrning identifieras, målsätts och hanteras i enlighet med bolagets riskprocess. Hållbarhetschefen stöttar även VD och chefer i arbetet med verksamhetsrelaterade hållbarhetsfrågor och i det operativa hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetschefen ansvarar också för regelbunden rapportering av bolagets hållbarhetsarbete till ledningsgrupp, styrelse och ägare.

Organisatoriskt tillhör hållbarhetschefen stödfunktionen Produkt & Varumärke.

Organisation



Ledningsgrupp



Fredrik Bergström
VD
Födelseår: 1970
Anställd sedan: 2023



Olof Bergström
Chefsjurist
Födelseår: 1985
Anställd sedan: 2010



Staffan Johansson
Affärsområdeschef
Sverige
Födelseår: 1968
Anställd sedan: 1996



Elsa Stattin
CFO
Födelseår: 1973
Anställd sedan: 2021



Christian Halvars
IT-chef
Födelseår: 1971
Anställd sedan: 2005



Janne Korsgaard
Affärsområdeschef
Danmark
Födelseår: 1981
Anställd sedan: 2022



Olav Strøno
Affärsområdeschef
Norge
Födelseår: 1975
Anställd sedan: 2020



Emma Hultgren
Skadечef
Födelseår: 1979
Anställd sedan: 2020



Maria Rylander
Produkt- och
varumärkeschef
Födelseår: 1971
Anställd sedan: 2005



Louise Sundelius
HR-chef
Födelseår: 1969
Anställd sedan: 2017

Centrala och andra funktioner

Aktuariefunktion

Elinore Gustafsson
Aktuariegruppen Stockholm AB

Internrevisionsfunktion

Petra Sjöström
Anställd sedan: 2024

Regelefterlevnadsfunktion och Centralt funktionsansvarig

Staffan Löfgren
Anställd sedan: 2023

Riskhanteringsfunktion

Maria von Schéele
Anställd sedan: 2022

Styrelse

**Johan Sidenmark**

Ordförande och oberoende ledamot
Ordförande och ledamot Ersättnings-
utskott

Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

Ordförande: EAL Insurance AB,
Sveriges Radio och Tru Penny AB

**Katarina Lidén**

Ej oberoende ledamot
Födelseår: 1967

Övriga uppdrag

VD: Svanboet Invest AB och Vita Svanboet
FIV AB

Ledamot: EAL Insurance AB, Loftahammars
Golf AB, Mangold AB, Mangold Fond-
kommission AB och Sparbanken Spira

**Fredrik Strömholm**

Vice ordförande och ej oberoende
ledamot
Ordförande och ledamot Investerings-
utskott

Ledamot Ersättningsutskott
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag i urval

VD i Impilo Healthcare AB och ord-
förande i flertal bolag kontrollerade
av eller kopplade till Impilo AB.

Ordförande: Stiftelsen Academica och
Stiftelsen Natur och Kultur

Ledamot: Decon Products Holding AB,
EAL Insurance AB, Humana AB, Impilo
Holding AB (och ett flertal dotterbolag till
Impilo), Oticon Medical, Skellefteå AIK
Hockey, Svanboet Invest AB,
Tandlaegen.dk och Vita Svanboet FIV AB

Övrigt: Ledamot i Placeringsrådet vid
Karolinska Institutet

**Lotte Fløe Marschall**

Oberoende ledamot
Födelseår: 1966

Övriga uppdrag

Ordförande: GAME.ngo

Ledamot: EAL Insurance AB och
JP Group A/S, Danmark

**Fredrik Odin**

Ej oberoende ledamot sedan
den 17 februari 2025

Födelseår: 1987

Övriga uppdrag

Ordförande: Impilo Orphan Drugs AB

Ledamot: EAL Insurance AB, Cortalte
Capital AB, Poseidon JVCo 2 AB,
Texray AB och Texray Options AB

**Malin Björkmo**

Oberoende ledamot
Födelseår: 1962

Övriga uppdrag

Vice ordförande: Disciplinnämnden
för försäkringsdistribution

Ledamot: Björkmo Advisors AB, EAL
Insurance AB, Eggum Invest AB, Gamla
Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv,
Handelsbanken Fonder AB, Infranode
AB, Lumera AB, Monterro Fund
Management AB och Trygg-Stiftelsen

**Thomas Petersson**

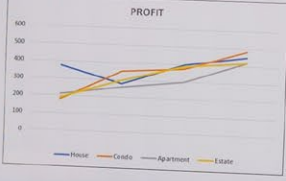
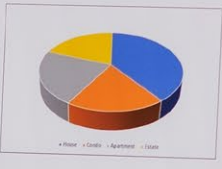
Ej oberoende ledamot
Ledamot Investeringsutskott
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

Ordförande: Anticimex Försäkringar AB,
EAL Insurance Management AB, EuroGaza
Nordics AB, Giddir AB, Jägersrohälsan AB,
Macc People AB och MMS Scandinavia AB

Ledamot: Active Life Foundation, EAL
Insurance AB, Eira AB, Golden Circles AB
och Thomas Petersson AB

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Euro Accident Livförsäkring AB (organisationsnummer 516401-6783), nedan benämnt bolaget, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2025.

Organisation och verksamhet

Euro Accident Livförsäkring AB är ett livförsäkringsaktiebolag med säte i Danderyd och ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB. Bolaget bedriver personriskförsäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden.

Bolaget erbjuder försäkringar avseende sjukdom, olycksfall och dödsfall samt tillhörande rehabiliterings- och vårdtjänster. Försäkring meddelas i Sverige samt genom filialverksamhet i Danmark och Norge. Distribution sker via försäkringsförmedlare och partnersamarbeten.

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 255,0 MSEK (281,8 MSEK). Nedgången jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av en lägre totalavkastning inom kapitalförvaltningen samt ett lägre tekniskt resultat inom livförsäkringsrörelsen samt att den internationella verksamheten, främst i Danmark men även i Norge, belastade resultatet genom högre skadekostnader och en högre kostnadsnivå än i den svenska verksamheten. Efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick årets resultat till 68,8 MSEK (-12,9 MSEK).

Premieinkomsten för egen räkning uppgick till 2 484,7 MSEK (2 210,9 MSEK), vilket motsvarande en ökning om cirka 12 procent. Tillväxten är främst hänförlig till skadeförsäkringsrörelsen och stark utveckling i den norska affären. Försäkringsersättningar för egen räkning uppgick till 1 681,9 MSEK (1 510,2 MSEK), vilket i huvudsak speglar den ökade affärsvolymen.

Skadeförsäkringsrörelsen uppvisade ett förbättrat tekniskt resultat om -150,5 MSEK (-201,5 MSEK). Premieintäkten för egen räkning uppgick till 1 551,5 MSEK (1 318,5 MSEK).

Livförsäkringsrörelsen redovisade ett tekniskt resultat om 396,2 MSEK (453,8 MSEK). Premieinkomsten för egen räkning uppgick till 957,6 MSEK (872,9 MSEK). Nedgången i tekniskt resultat jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av lägre kapitalavkastning, högre skadekostnader och högre driftskostnader.

Skadekostnadsprocenten (f.e.r.) för total affär uppgick till 67,0 procent (69,1 procent), vilket innebär en förbättring jämfört med föregående år. Förbättringen är främst hänförlig till utvecklingen i den svenska affären. Driftskostnadsprocenten (f.e.r.) uppgick till 25,6 procent (23,3 procent) och totalkostnadsprocenten (f.e.r.) var i stort sett oförändrad på 92,5 procent (92,4 procent).

Kapitalförvaltningen utvecklades positivt under året. Totalavkastningen uppgick till 3,9 procent (5,4 procent) och direktavkastningen var oförändrad på 2,7 procent. Placeringstillgång-

arna består huvudsakligen av räntebärande värdepapper i syfte att matcha bolagets försäkringstekniska åtaganden. För mer information om kapitalavkastningen se not 9, 10, 11 och 12. Bolagets kapitalisering stärktes under året. Kapitalbasen uppgick till 1 325,2 MSEK (1 080,8 MSEK) och solvenskvoten uppgick till 159 procent (140 procent) per den 31 december 2025.

Balansräkning

De totala placeringstillgångarna uppgick per den 31 december 2025 till 2 782,1 MSEK (2 136,8 MSEK). Ökningen jämfört med föregående år är huvudsakligen hänförlig till verksamhetens tillväxt samt uppbyggnad av tillgångar motsvarande ökade försäkringstekniska åtaganden. Placeringstillgångarna består i huvudsak av räntebärande värdepapper, i enlighet med bolagets strategi att matcha tillgångarnas löptid och ränterisk mot de försäkringstekniska skulderna.

De försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning uppgick till 1 955,3 MSEK (1 794,8 MSEK). Förändringen speglar den ökade affärsvolymen samt utvecklingen av oreglerade skador. Återförsäkring används som ett led i bolagets riskhantering och reducerar nettoexponeringen genom att en del av de försäkringstekniska åtagandena täcks av återförsäkrare. Avsättningarna bedöms vara tillräckliga för att täcka bolagets åtaganden baserat på gjorda antaganden och tillgänglig information per balansdagen.

Riskhantering

Försäkringsverksamhet innebär exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Bolagets riskhantering syftar till att säkerställa att dessa risker identifieras, mäts, övervakas och hanteras inom ramen för fastställd riskaptit och tillgänglig kapitalbas.

Den största risken i verksamheten är försäkringsrisk, vilken avser osäkerhet i skadefall och reservsättning. Marknadsrisk uppstår främst genom ränte- och kreditexponering i placeringsportföljen, medan operativ risk avser risker kopplade till processer, system och externa händelser. Återförsäkring används som ett centralt verktyg för att reducera nettoexponeringen inom skade- och livförsäkringsrörelsen.

Bolaget har en etablerad riskstyrningsstruktur med oberoende kontrollfunktioner för risk, regelefterlevnad och internrevision. Styrelsen fastställer bolagets riskstrategi och följer löpande riskutvecklingen genom rapportering.

Bolaget genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA), vilken fastställs av styrelsen och rapporteras till

Finansinspektionen. ORSA-processen säkerställer att bolagets kapitalisering är tillräcklig i förhållande till verksamhetens riskprofil och affärsplan.

För ytterligare information om bolagets riskhantering hänvisas till not 2.

Omvärldsanalys

Den makroekonomiska miljön under 2025 präglades av fortsatt osäkerhet, även om inflationstakten stabiliserades jämfört med tidigare år. Högre räntenivåer och en svagare konjunktur har påverkat både företag och hushåll i Skandinavien.

Inom hälso- och sjukvårdsområdet kvarstår effekter av tidigare upparbetad vårdskuld, vilket tillsammans med en ökad förekomst av psykisk ohälsa bidrar till ett fortsatt högt nyttjande av sjukvårdsförsäkringar. Detta har påverkat skadeutvecklingen inom branschen och medfört behov av löpande anpassningar av premier och villkor.

Efterfrågan på personriskförsäkringar är fortsatt stabil. Företag ser i ökad utsträckning försäkringslösningar som ett komplement till det offentliga systemet för att hantera sjukfrånvaro och säkerställa tillgång till vård och rehabilitering. Utvecklingen ställer krav på effektiv skadereglering, reservsättning och prissättning.

Bolaget har under året fortsatt att utveckla sina tjänster och processer för att säkerställa effektiv hantering av skadeärenden och en hållbar kostnadsutveckling. Genom nära samarbete med vårdgivare och rehabiliteringsaktörer samt genom strukturerad uppföljning av skadeutfall arbetar bolaget för att begränsa risken för långvariga ersättningsperioder. Detta är centralt både ur ett kundperspektiv och för bolagets försäkringstekniska lönsamhet.

Regelverksmässigt har fokus under året varit anpassning till förordningen om digital operativ motståndskraft (DORA), vilken syftar till att stärka finansiella företags förmåga att hantera IT- och cybersäkerhetsrisker. Bolaget har under året fortsatt arbetet med att säkerställa efterlevnad av regelverket. Parallellt pågår anpassning till utökade krav avseende hållbarhetsrapportering och hållbarhetsstyrning.

Marknad och positionering

Bolaget är verksam inom personriskförsäkring med fokus på sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring samt grupp- och tjänstegrupplivförsäkring riktad mot företagsmarknaden. Erbjudandet kombinerar ekonomiskt försäkringsskydd med strukturerade vård- och rehabiliteringsinsatser i syfte att stödja återgång i arbete och begränsa långvarig arbetsoförmåga.

Affärsmodellen bygger på att aktivt påverka skadeutfall genom tidiga insatser och uppföljning inom ramen för försäkringslösningen. Detta innebär att bolaget, utöver att ersätta inträffade skador, även arbetar för att reducera skadeperiodernas längd och begränsa framtida kostnadsutveckling. Modellen påverkar därmed både riskprofil och försäkringsteknisk lönsamhet.

Bolagets kunder utgörs huvudsakligen av privata tjänsteföretag och organisationer. Distribution sker genom försäkringsförmedlare och partnersamarbeten. Denna distributionsstruktur möjliggör anpassning av lösningar utifrån kundernas riskexponering och behov.

Erbjudandet anpassas till respektive lands socialförsäkringssystem, marknadsstruktur och regelverk. I Sverige är bolaget etablerat inom sitt segment med en stabil affärsvolym och utvecklad skadeorganisation. Verksamheten i Danmark och Norge är under fortsatt uppbyggnad och innebär en annan risk- och kostnadsstruktur, vilket ställer krav på löpande anpassning av prissättning och riskurval.

Bolagets positionering bygger därmed på en kombination av försäkringsskydd, aktiv skadehantering och kapitaldisciplin, vilket sammantaget syftar till att skapa en långsiktigt hållbar affär.

Personal

Medelantalet anställda uppgick under 2025 till 504 (467). Ökningen jämfört med föregående år är främst hänförlig till verksamhetens tillväxt samt förstärkningar inom centrala funktioner.

För ytterligare information om personal, ersättningar och sjukfrånvaro hänvisas till not 8.





Hållbarhetsredovisning

Bolagets hållbarhetsrapport utgör en integrerad del av årsredovisningen för 2025 och har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL). Hållbarhetsrapporten omfattar även det helägda dotterbolaget Euro Accident d.o.o. Beograd.

Hållbarhetsupplysningarna återfinns på sidorna 4–35 och sidorna 78–79 i avsnittet Verksamhet och hållbarhet samt i bilagan Styrande dokument inom hållbarhetsområdet.

Bolaget har genomfört en dubbel väsentlighetsanalys med utgångspunkt från EU:s direktiv om hållbarhetsrapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Direktivet har dock fått uppskjuten tillämpning genom EU:s Omnibuspaket och det så kallade stop-the-clock-direktivet. Oavsett tidplan omfattas bolaget enligt den preliminära överenskommelsen inte av kraven i CSRD-direktivet, då bolaget inte uppnår de nya föreslagna gränsvärdena för antal medarbetare eller omsättning. Samtidigt följer bolaget utvecklingen av regelverket och använder relevanta delar som referens i det fortsatta hållbarhetsarbetet.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget ingått avtal om att överlåta den danska verksamheten till Balticfinance med planerad övergång per den 1 januari 2027.

Överlåtelsen är en följd av en strategisk översyn av bolagets internationella verksamhet med fokus på långsiktig försäkringsteknisk lönsamhet och kapitalallokering. Den danska verksamheten har haft en högre skadeutveckling än bolagets övriga marknader.

Händelsen påverkar inte bolagets finansiella ställning per balansdagen den 31 december 2025.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget avser att fortsatt utveckla verksamheten med fokus på långsiktig försäkringsteknisk lönsamhet, kapitaldisciplin och effektiv resursallokering. Tillväxten förväntas i huvudsak ske inom befintliga produktområden, med särskilt fokus på Sverige och Norge, där bolaget bedömer att förutsättningarna för lönsam utveckling är goda.

Efter räkenskapsårets utgång har bolaget ingått avtal om att överlåta den danska verksamheten till Balticfinance med

planerad övergång per den 1 januari 2027. Den fortsatta utvecklingen i Danmark ska därför bedömas mot bakgrund av den beslutade överlåtelsen. Beslutet är en följd av bolagets strategiska inriktning att prioritera marknader och affärsområden med bättre förutsättningar för långsiktig lönsamhet och stabil kapitalanvändning.

Bolaget kommer samtidigt att fortsätta arbetet med effektivisering och digitalisering av processer i syfte att säkerställa en hållbar kostnadsstruktur i takt med att verksamheten utvecklas. Investeringar i organisation och system kan medföra en viss påverkan på kostnadsnivån på kort sikt, men bedöms vara nödvändiga för att stödja verksamhetens fortsatta utveckling.

Utvecklingen framåt påverkas av makroekonomiska förutsättningar, skadeutfall och regulatoriska krav. Mot bakgrund av bolagets kapitalisering och solvens bedöms förutsättningarna vara goda för en stabil fortsatt utveckling.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årets resultat i Euro Accident Livförsäkring AB disponeras i enlighet med nedanstående förslag.

Disposition av Euro Accidents fria egna kapital	SEK
Till bolagsstämmans förfogande står	
Balanserad vinst	280 754 378
Årets resultat	68 825 960
	349 580 338
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	SEK
Utdelning	0
Balanseras i ny räkning	349 580 338

Av fritt eget kapital utgör 19 989 020 SEK realiserade värdeförändringar.

Styrelsen bedömer att bolagets egna kapital, såsom det redovisas i årsredovisningen, är tillräckligt med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och risker samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 mars 2026 till 384,1 MSEK. Solvenskvoten per den 31 december 2025 uppgick till 159 procent.

Femårsöversikt

Resultat					
Belopp i kSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Premieinkomst (f.e.r.)	2 484 725	2 210 897	1 858 995	1 652 925	1 180 712
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	58 334	86 583	99 735	-91 569	847
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-1 681 856	-1 510 189	-1 355 911	-1 111 814	-769 920
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	245 760	252 316	135 202	82 789	212 287
Årets resultat	68 826	-12 910	-1 998	-5 398	-6 416

Ekonomisk ställning					
Belopp i kSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Placeringsstillgångar	2 782 070	2 136 811	2 055 630	1 647 318	1 723 023
Försäkringstekniska avsättningar	1 955 305	1 794 828	1 634 306	1 380 188	1 101 692
Konsolideringskapital	1 262 857	1 059 060	885 106	890 853	1 006 610
- varav uppskjuten skatt	-2 997	-6 050	6 146	-1 920	705

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital och obeskattade reserver samt uppskjuten skattefordran och skatteskuld.

Nyckeltal					
Belopp i kSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	67,0 %	69,1 %	74,5 %	69,0 %	66,5 %
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	25,6 %	23,3 %	23,5 %	20,4 %	15,2 %
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	92,5 %	92,4 %	98,0 %	89,4 %	81,7 %
Resultat av kapitalförvaltningen¹					
Direktavkastning %	2,7 %	2,7 %	1,4 %	0,6 %	0,8 %
Totalavkastning %	3,9 %	5,4 %	5,1 %	1,1 %	1,8 %
Ekonomisk ställning	2025	2024	2023	2022	2021
Konsolideringsgrad	51	48	48	54	85
Kapitalbas	1 325 246	1 080 803	926 888	819 542	952 295
varav primärkapital	1 325 246	1 080 803	926 888	819 542	952 295
Minimikapitalkrav	376 184	347 351	307 724	262 137	141 371
Solvenskapitalkrav	835 965	771 891	683 831	582 527	509 117
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	159 %	140 %	136 %	141 %	187 %
Kapitalbas för försäkringsgruppen	1 252 442	1 070 837	925 946	832 048	950 034
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	835 838	772 022	683 781	582 455	509 076
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	150 %	139 %	135 %	143 %	186 %

¹ Direktavkastning och totalavkastning har beräknats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Resultatanalys

Skadeförsäkringsrörelsen Belopp i kSEK	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker		
		Sjukvård	Sjuk- och olycksfall	Direkt försäkring av utländska risker
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 767 756	868 492	199 314	699 950
Premier för avgiven återförsäkring	-240 583	-	-880	-239 703
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	27 949	47 179	12 692	-31 922
Återförsäkrarens andel av Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-3 658	-	-	-3 658
Premieintäkter f.e.r.	1 551 464	915 671	211 126	424 667
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	14 506	1 581	12 925	-
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-1 119 049	-617 494	-114 036	-387 519
Återförsäkrarens andel	89 837	-	-	89 837
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-389 442	15 979	-13 667	-391 754
Återförsäkrarens andel	234 494	-	-	234 494
Försäkringsersättningar f.e.r.	-1 184 160	-601 514	-127 703	-454 943
Driftskostnader	-532 274	-279 772	-73 508	-178 994
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-150 464	35 966	22 840	-209 270
Awecklingsresultat efter avgiven återförsäkring	-27 099	9 760	-8 323	-28 536
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	335 516	217 538	46 685	71 294
Oreglerade skador	1 391 131	40 052	415 170	935 909
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	1 726 646	257 589	461 855	1 007 202
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	2 285	-	-2	2 287
Oreglerade skador	565 224	-	-	565 224
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	567 509	-	-2	567 510

Livförsäkringsrörelsen Belopp i kSEK	Direkt försäkring av svenska risker				
	Totalt	Sjukförsäkring	Premie- befrielse- försäkring	Gruppliv och tjänstegrupp- livförsäkring	Direkt försäkring av utländska risker
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 234 974	687 159	274 683	124 733	148 400
Premier avgiven återförsäkring	-277 422	-205 692	-71 290	-440	
Premieinkomst f.e.r.	957 552	481 466	203 393	124 293	148 400
Kapitalavkastning, intäkter	78 126	54 528	20 519	2 535	544
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	163	114	43	5	-
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	-524 237	-236 189	-114 406	-76 968	-96 674
Återförsäkrarens andel	53 828	37 264	16 564	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring	12 540	15 173	9 047	-3 914	-7 766
Återförsäkrarens andel	-39 827	-22 649	-17 178	-	-
Försäkringsersättningar f.e.r.	-497 696	-206 400	-105 974	-80 882	-104 440
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning	2 960	161	-1	11 045	-8 245
Återförsäkrarens andel	-2	-2	0	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	2 959	159	-0	11 045	-8 245
Driftskostnader	-110 419	-16 251	-15 569	-41 310	-37 289
Kapitalavkastning, kostnader	-14 932	-15 045	-5 502	-595	6 209
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-19 529	-13 779	-5 098	-653	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	396 224	284 794	91 811	14 439	5 179
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	124 813	86 095	45 074	-5 429	-928
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring					
Livförsäkringsavsättningar	47 446	8	43	26 049	21 346
Oreglerade skador	1 207 625	833 264	308 000	39 096	27 265
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	1 255 070	833 272	308 042	65 145	48 611
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättningar	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	458 903	337 073	121 830	-	-
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	458 903	337 073	121 830	-	-

Resultaträkning

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Belopp i kSEK	Not	2025	2024
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		1 767 756	1 512 792
Premier för avgiven återförsäkring		-240 583	-174 745
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		27 949	-20 478
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-3 658	903
		1 551 464	1 318 472
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	14 506	9 711
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-1 119 049	-987 895
Återförsäkrares andel		89 837	64 258
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-389 442	-326 625
Återförsäkrares andel		234 494	193 225
		-1 184 160	-1 057 036
Driftskostnader	6,7,8	-532 274	-472 613
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-150 464	-201 465
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Belopp i kSEK		2025	2024
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		1 234 974	1 137 222
Premier för avgiven återförsäkring		-277 422	-264 373
		957 552	872 850
Kapitalavkastning, intäkter	9	78 126	89 120
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	163	26 204
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-524 237	-504 069
Återförsäkrares andel		53 828	53 298
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		12 540	76 326
Återförsäkrares andel		-39 827	-78 708
		-497 696	-453 153
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Livförsäkringsavsättning		2 960	-4 524
Återförsäkrares andel		-2	-359
		2 959	-4 883
Driftskostnader	6,7,8	-110 419	-37 903
Kapitalavkastning, kostnader	11	-14 932	-21 330
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-19 529	-17 123
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		396 224	453 782

Icke teknisk redovisning			
Belopp i kSEK	Not	2025	2024
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-150 464	-201 465
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		396 224	453 782
Kapitalavkastning, intäkter	9	35 654	38 688
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	63	7 790
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-14 506	-9 711
Kapitalavkastning, kostnader	11	-7 339	-7 356
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-7 748	-6 597
Övriga intäkter		3 091	6 698
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		254 975	281 828
Bokslutsdispositioner			
Avsättning till säkerhetsreserv		-188 800	-270 550
Resultat före skatt		66 175	-270 550
Skatt på årets resultat		2 723	-24 114
Övriga skatter	13	-72	-75
Årets resultat		68 826	-12 910

Rapport över totalresultat

Belopp i kSEK	2025	2024
Periodens resultat	68 826	-12 910
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet i efterföljande perioder		
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter	21 612	-3 822
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	-5 524	1 206
Periodens totalresultat	84 914	-15 526

Balansräkning

Belopp i kSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	149	505
		149	505
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	-	-
Andra finansiella placeringstillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	2 774 436	2 130 254
Övriga finansiella placeringstillgångar	17	7 633	6 556
		2 782 070	2 136 811
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		2 285	6 302
Oreglerade skador		1 024 127	872 882
		1 026 412	879 184
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	18	389 229	429 089
Fordringar avseende återförsäkring	19	293 747	225 215
Övriga fordringar	20	93 925	108 470
		776 901	762 775
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	21	30 722	27 305
Kassa och bank		303 378	595 106
		334 100	622 411
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		8	-1
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	33 864	54 549
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	28 038	35 545
		61 910	90 092
Summa tillgångar		4 981 541	4 491 777

Belopp i kSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	24		
Aktiekapital		10 000	10 000
Omräkningsreserv		21 473	-140
Balanserad vinst eller förlust		259 282	350 686
Årets resultat		68 826	-12 910
		359 580	347 636
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		906 274	717 474
		906 274	717 474
Försäringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier	25	335 516	365 834
Livförsäkringsavsättning		47 446	51 188
Oreglerade skador		2 598 756	2 256 990
		2 981 717	2 674 011
Andra avsättningar			
Avsättningar för skatter		2 997	6 050
Övriga avsättningar		10 197	7 353
		13 194	13 403
Depåer från återförsäkrare			
		44 810	87 175
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	26	44 615	66 505
Skulder avseende återförsäkring	27	495 649	479 353
Övriga skulder	28	93 173	69 809
		633 438	615 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	42 528	36 411
		42 528	36 411
Summa eget kapital, avsättningar och skulder			
		4 981 541	4 491 777

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 1 januari 2024	10 000	2 565	433 761	-1 998	444 327
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	-1 998	1 998	-
Utdelning	-	-	-80 000	-	-80 000
Avsättning till garantiordningen	-	-	-1 076	-	-1 076
Förändring omräkningsdifferens	-	-3 822	-	-	-3 822
Skatt hänförlig till omräkningsdifferens	-	1 116	-	-	1 116
Årets resultat	-	-	-	-12 910	-12 910
Utgående eget kapital 31 december 2024	10 000	-140	350 686	-12 910	347 636
Ingående eget kapital 1 januari 2025	10 000	-140	350 686	-12 910	347 636
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	-12 910	12 910	-
Utdelning	-	-	-70 000	-	-70 000
Avsättning till garantiordningen	-	-	-2 970	-	-2 970
Förändring omräkningsdifferens	-	21 612	-	-	21 612
Skatt hänförlig till omräkningsdifferens	-	-	-5 524	-	-5 524
Årets resultat	-	-	-	68 826	68 826
Utgående eget kapital 31 december 2025	10 000	21 472	259 282	68 826	359 580

Noter

Not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, med organisationsnummer 516401-6783, är ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB, med organisationsnummer 559215-1061, med säte i Danderyd, som upprättar koncernredovisning. Moderbolag i den högsta koncernen är EAL Insurance Holding AB, med organisationsnummer 559209-0624, med säte i Danderyd. Bolaget upprättar inte koncernredovisning i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag 7 kap 2 §. Bolagets årsredovisning för 2025 är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23) och dess ändringsföreskrifter 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-standarder 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 22 april 2026. Den fastställs slutligen av bolagsstämman den 18 maj 2026.

Förutsättningar vid upprättandet av företagens finansiella rapporter

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Bolaget har även utlandsverksamhet i form av filialer i Danmark och Norge vars funktionella valutor är danska kronor respektive norska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental, om inte annat anges. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde förutom finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Upprättandet av 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 för att minska avvikelser mot verkligt utfall. Områden som innefattar en hög grad av bedömning och sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse är klassificering av försäkringsavtal och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Enligt FFFS 2019:23 ska avtal som överför betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal. Bolaget har bedömt storleken på försäkringsrisken genom att överväga om det finns ett eller flera scenarier med kommersiell innebörd i vilka bolaget är förpliktigt att erlägga ytterligare förmåner som väsentligt överstiger den

summa som skulle erlagts om den försäkrade händelsen inte inträffar. Bedömningen är att samtliga försäkringsavtal klassificeras som avtal med väsentlig försäkringsrisk. Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna görs en aktuariell uppskattning av förväntade tillkommande kostnader för redan inträffade skador och kostnader för skador som kan inträffa under försäkringarnas återstående löptid. Se vidare not 2 för känslighetsanalys kring antaganden.

Ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från den 1 januari 2025

Det har under perioden inte tillkommit några nya eller ändrade redovisningsstandarder med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

Nya redovisningsregler som ännu inte börjat tillämpas

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

CSRD antogs i december 2022 och har sedan dess integrerats i svensk lagstiftning. Direktivet innebär att hållbarhetsrapporteringen ska ingå som en del av bolagets finansiella rapportering och därmed omfattas av revision av bolagets externa revisor.

Inom ramen för EU:s förenklingsagenda, med syfte att göra rapporteringskraven mer proportionerliga och lättare att tillämpa för företag, presenterades det så kallade Omnibusförslaget. EU-parlamentet godkände förslaget i december 2025. Beslutet innebär att tröskelvärdena för rapportering enligt CSRD höjs till 1000 anställda och 450 miljoner euro i omsättning. När dessa ändringar införs i svensk lagstiftning kommer bolaget därmed inte längre att omfattas av rapporteringskraven enligt CSRD.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

IFRS 18 publicerades i april 2024, standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas godkännas innan den 1 januari 2027 då den träder i kraft (med retroaktiv tillämpning för jämförelseåret). Standarden ersätter nuvarande IAS 1 Utformning av finansiella rapporter.

Då bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS är det ännu inte klart i vilken utsträckning standarden kommer att påverka bolagets finansiella rapporter.

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 personrisk-

försäkringar och överför därför väsentlig försäkringsrisk. Avsättning för ännu ej intjänad premie avseende den del av premien som tillhör premieperioden för varje enskild försäkring som löper efter balansdagen beräknas och redovisas enligt pro-rata-temporis-metoden. Pro-rata-temporis innebär periodisering dag för dag. 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.

Premieinkomst, premieintäkt och försäkringsersättningar

Premieinkomsten motsvarar premier för försäkringsavtal för vilka försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Den del av premien som hänför sig till perioden efter räkenskapsårets utgång sätts av till Ej intjänade premier i skadeförsäkringsverksamheten respektive Livförsäkringsavsättning i livförsäkringsverksamheten. Premieintäkter utgörs av premieinkomster med avdrag för förändring i avsättning till Ej intjänade premier. 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

Kapitalavkastning intäkter och kostnader

Kapitalavkastning, intäkter avser avkastning på placeringstillgångar och omfattar utdelning på aktier, ränteutgifter, valutakursvinster (netto) och realisationsvinster. Under Kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster (netto) och realisationsförluster.

Orealiserade vinster och förluster

Orealiserade resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Vid försäljning återförs ackumulerade orealiserade värdeförändringar som orealiserat resultat.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar består av Ej intjänade premier, Livförsäkringsavsättningar och Avsättning för oreglerade skador. Förändring i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Ej intjänade premier och livförsäkringsavsättning

För samtliga produkter beräknas återstående försäkringstid vid balansdagen och redovisas i skadeförsäkringsverksamheten under rubriken Ej intjänade premier och i livförsäkringsverksamheten under rubriken Livförsäkringsavsättning.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade och 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. Där det med hänsyn till kassaflödets längd bedöms lämpligt så används istället diskonterade kassaflöden.

Driftskostnader

Driftskostnader redovisas funktionsuppdelat på anskaffning, administration, skadereglering och kapitalförvaltning. Driftskostnaderna för skadereglering redovisas som en del av försäkringsersättningar medan driftskostnader för finansförvaltningen redovisas som kapitalförvaltningskostnader.

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 lön och ålder.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och mot aktier och andelar i koncernföretag hos givaren. Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln i RFR 2. Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas enligt samma principer som utdelningar. Koncernbidrag som lämnas till ett dotterföretag redovisas som ökning av aktier och andelar i koncernföretag.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. Aktivering av materiella tillgångar sker endast om samtliga av följande villkor är uppfyllda:

- Det finns en identifierbar tillgång.
- Det är sannolikt att tillgången kan generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningsprövning sker om det finns en indikation på att återvinningsvärdet på tillgången är lägre än det bokförda värdet. Av- och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen i posten Driftskostnader. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod som beräknas till fem år.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. Den består av egenutvecklad och förvärvad 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.

Nedskrivningsprövning sker om det finns en indikation på att återvinningsvärdet på tillgången är lägre än det bokförda värdet. Av- och nedskrivningar redovisas i resultaträkningen i posten Driftskostnader. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod som beräknas till fem år. Ett belopp motsvarande vad som aktiverats avseende internt uppbyggda immateriella tillgångar förs om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden minskas sedan i takt med att de aktiverade utgifterna skrivs av eller ned.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs aktierna ner. Nedskrivning redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen återförs nedskrivningen via resultaträkningen.

Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång eller en finansiell skuld. Finansiella instrument som redovisas på balansräkningens tillgångssida inkluderar kundfordringar, värdepappersfonder som klassificerats som aktier och andelar då tillgångarna till minst hälften utgörs av aktier, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga finansiella placeringstillgångar. På balansräkningens skuldsida återfinns leverantörsskulder. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Initialt värderas finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. Efterföljande redovisning och värdering görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till. Fr o m 1 januari 2023, redovisas finansiella instrument enligt IFRS 9.

Upplupet anskaffningsvärde

I kategorin Upplupet anskaffningsvärde ingår låne- och kundfordringar. Dessa tillgångar hanteras under en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet och värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för förväntade förluster. Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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.

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. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens 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 aktiveras. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt, eller indirekt kan hänföras till tecknande eller förnyelse av för-

säkringsavtal. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras på ett sätt som motsvarar periodiseringen av ej intjänade premier för respektive försäkringsavtal, 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 en skatt på de nettotillgångar som svarar mot produkter som avkastningsbeskattas. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Obeskattade reserver

Säkerhetsreserv utgör en obeskattad reserv och redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. Avsättning får uppgå till summan av vissa, i FFFS 2021:4, angivna maximibelopp. Upplösning får endast ske om avsättningen vid redovisningsperiodens ingång överstiger maximalt belopp enligt ny beräkning eller vid en försäkringsteknisk förlust.

Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor enligt balansdagens valutakurser. Valutakursdifferenser som uppstår vid omvärdering redovisas i resultaträkningen. Valutavinster och valutaförluster som uppkommer vid omvärdering av utländska filialers balans- och resultatrapporter redovisas i övrigt totalresultat.

Not 2 Upplysning om risker

Riskhanteringssystemet

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta och hantera risker. Risk definieras som osäkerhet gällande framtida händelser och dess effekter på bolagets möjligheter att nå de uppsatta målen. Risk ska tas medvetet i bolaget men vara inom ramen för styrelsens strategi och fastställda begränsningar. De begränsningar för risktagande, även kallat riskkaptit och risktoleransnivåer, som styrelsen har beslutat ska vara styrande för risktagande. Detta innebär bland annat att bolaget endast ska ta risker inom områden där det finns tillräcklig kunskap för att effektivt kunna hantera de risker som uppstår. Bolagets system för hantering av risk omfattar strategier, processer och önskade risknivåer och benämns riskhanteringssystemet. Riskhanteringssystemet innehåller även ansvarsfördelning och struktur som krävs för att på ett effektivt sätt kunna identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera de risker som bolaget är exponerat mot eller kan komma att exponeras mot. Samtliga medarbetare ska agera i enlighet med riskhanteringssystemets fastställda styrdokument och processer. Bolagets riskhanteringssystem är, i likhet med bolagets system för företagsstyrning och intern kontroll, grundat på modellen med tre ansvarslinjer.

Organisation, roller och ansvar

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhanteringssystem. Styrelsen beslutar om de övergripande principerna för riskhanteringssystemet, inbegripet riskstrategi, riskkaptit och risktoleranser. Styrelsen utser ansvarig för Internrevisionsfunktionen och har inrättat ett investeringsutskott.

VD

VD ansvarar för att inrätta en lämplig och effektiv riskhantering och säkerställa en sund riskkultur i bolaget. Detta sker bland annat genom upprättande och fastställande av riktlinjer och principer för riskhantering och rapportering. VD utser ansvariga för Riskhanteringsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen och Aktuariefunktionen. Som ett led i riskhanteringen har VD inrättat en Riskkommitté, som är ett beredande, men inte beslutande, forum för riskrelaterade ärenden.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten med chefer, arbetsledare och medarbetare. Första ansvarslinjen ansvarar för risker i den dagliga verksamheten. Ansvariga chefer och arbetsledare ska identifiera, mäta, hantera och rapportera de risker som förekommer samt införa ändamålsenliga och effektiva interna kontroller. I deras ansvar ingår även att informera berörda medarbetare om gällande regler och säkerställa att processer, rutiner och kontroller är dokumenterade och efterlevs. Varje medarbetare deltar i den dagliga riskhanteringen och i arbetet med intern kontroll, som är en integrerad del i verksamheten.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen som, oberoende från den operativa verksamheten, identifierar, övervakar, hanterar, kontrollerar, följer upp och rapporterar risker. Funktionerna ska också stötta ledningen och verksamheten i arbetet med att säkerställa god riskhantering samt god intern styrning och kontroll. Aktuariefunktionens uppgift är även att validera och säkerställa kvaliteten avseende försäkringstekniska avsättningar. Arbetet som utförs av Aktuariefunktionen är utlagt till en extern uppdragstagare.

Tredje ansvarslinjen

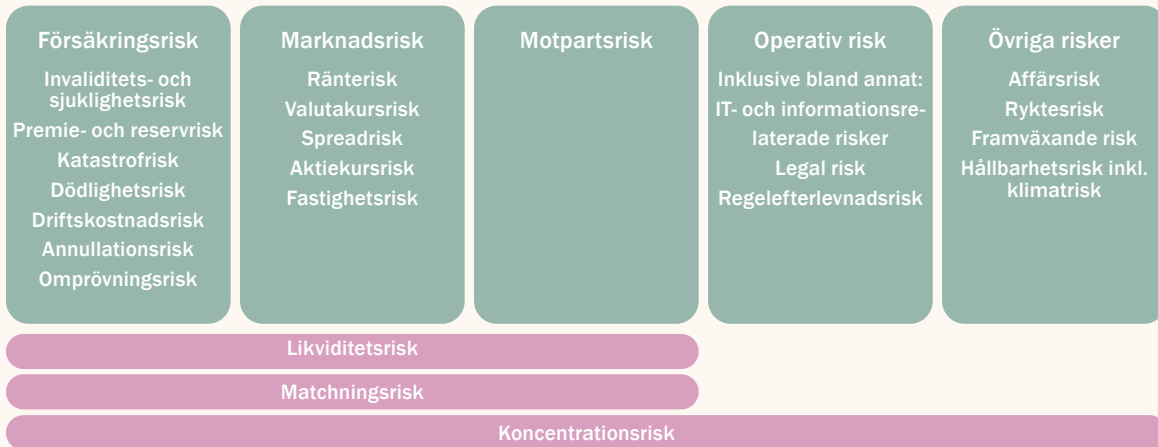
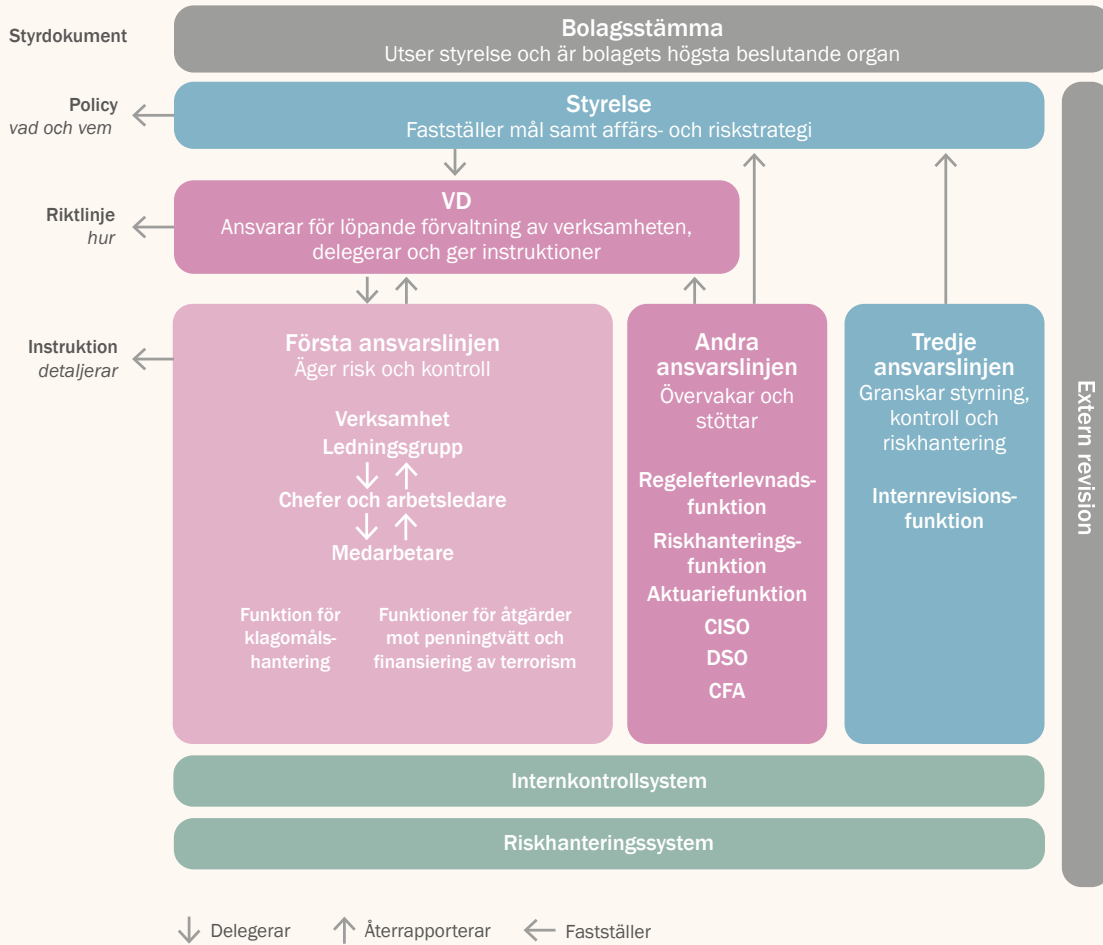
Den tredje ansvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen, vilken är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive systemet för intern kontroll och riskhanteringssystemet samt rapporterar resultat och lämnar vid behov rekommendationer till styrelsen.

Riskstrategi

Riskstrategin ska vara anpassad till bolagets affärsområde och fungera som en möjliggörare för att uppnå målen genom att effektivt hantera såväl risker som möjligheter. Nedan anges bolagets riskstrategi för de tre huvudsakliga riskområdena:

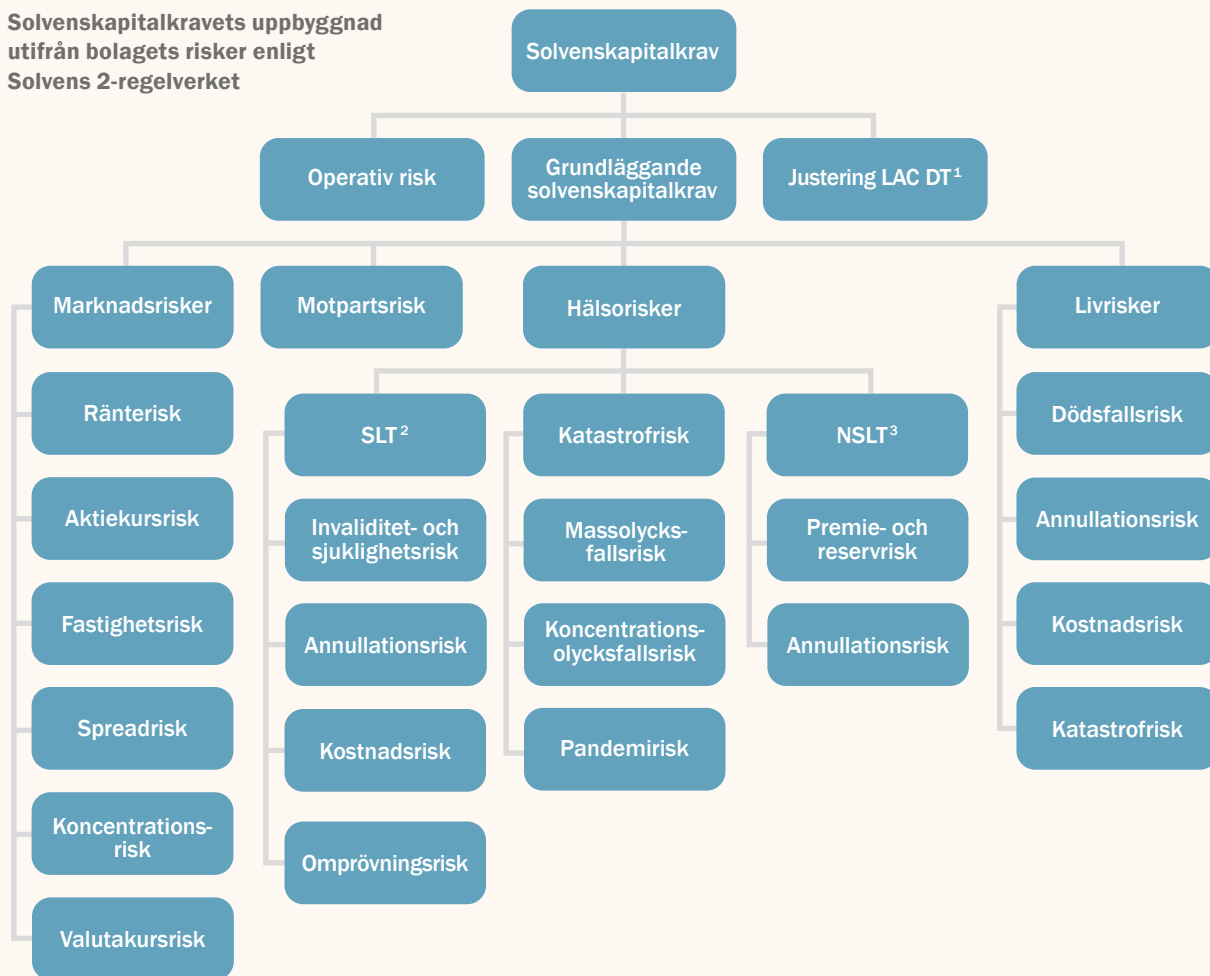
- Försäkringsrisker ska tas av bolaget under kontrollerade former och riskerna övervakas med hjälp av regelbunden uppföljning och översyn av de metoder och antaganden som ligger till grund för reservsättning och vid tecknande av försäkring. Försäkringsriskerna mitteras med återförsäkring och vid behov begränsas riskerna även genom bland annat ändringar av försäkringsvillkor och pris.
- Marknadsrisker i bolaget ska hållas på en låg och stabil nivå över tid. Detta genom att placera tillgångar i enlighet med den riskkaptit och den placeringspolicy som styrelsen har fastställt. Uppföljning av riskerna och fastställda limiter sker regelbundet.
- Operativ risk är en naturligt förekommande del av bolagets verksamhet och all operativ risk varken kan eller ska elimineras men de ska minimeras så att de inte överskrider fastställd risktolerans. Riskerna följs upp löpande och vid behov genomförs aktiviteter för att minska dessa. Val av aktivitet eller annan åtgärd för hantering ska bland annat göras genom att kostnaden för att helt eliminera risken alternativt reducera den vägs mot den kostnad eller andra konsekvenser som en realiserad risk skulle kunna medföra.

Företagsstyrningssystemet inklusive riskhanteringssystemet:



Figuren visar hur bolaget valt att dela in sina risker i det systematiska riskarbetet.

Solvenskapitalkravets uppbyggnad utifrån bolagets risker enligt Solvens 2-regelverket



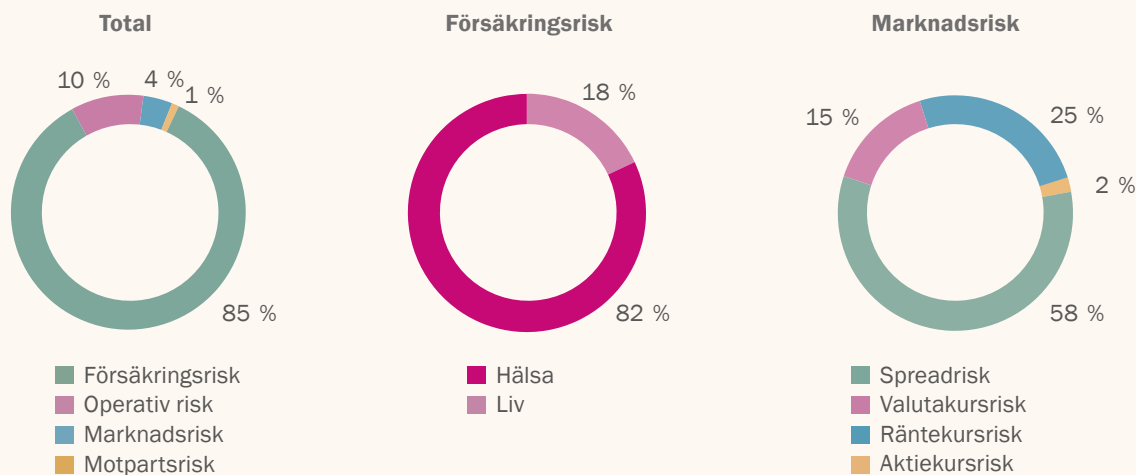
Figuren visar en schematisk modell för beräkning av bolagets solvenskapitalkrav och vilka risker som ingår vid beräkning av det grundläggande solvenskapitalkravet.

¹ Loss-Absorbing Capacity of deferred taxes (Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter)

² Similar to Life Techniques

³ Non-Similar to Life Techniques

Riskprofil enligt Solvens 2-regelverket



Försäkringsrisk

Försäkringsrisk utgör bolagets i särklass största riskkategori och definieras som risken för förlust eller ogynnsam förändring av de framtida försäkringsersättningarna till följd av osäkerhet i antaganden använda för prissättning och avsättningar. Bolaget är till följd av sin affär exponerat mot följande försäkringsrisker:

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

Invaliditets- och sjuklighetsrisk är risken för att framtida försäkringsersättningar relaterat till invaliditet och sjuklighet blir större än förväntat. Detta kan bero på att det 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

Premierisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av variationer i såväl storlek som frekvens avseende framtida skador. Reservrisk avser risk för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av osäkerhet i antaganden. Sammantaget avses risk för att premien för kommande period och de försäkringstekniska avsättningarna inte är tillräckliga för att täcka framtida ersättningar och kostnader.

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risk för extrema händelser med stora kostnader. Bolaget ersätter inte skadefall kopplade till

terrorism, krig eller katastrofer kopplade till atomkärnprocess. Det mest sannolika scenariot vid en katastrof med en betydande inverkan på bolaget bedöms vara kopplat till att en försäkrad grupp drabbas av till exempel en pandemi.

Dödlighetsrisk

Dödlighetsrisk är risk för att storleken på framtida försäkringsersättningar relaterat till livförsäkringsprodukter är större än förväntat som en följd av att den faktiska dödligheten blir högre än förväntat.

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk är risk för förlust eller negativ förändring av värdet på försäkringstekniska avsättningar relaterat till ökade driftskostnader.

Annulationsrisk

Annulationsrisk är risk för uppkomna förluster till följd av att försäkringar med god lönsamhet avslutas i förtid, alternativt inte förnyas.

Omprövningsrisk

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

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar avseende skadeförsäkring

Bruttokostnad, exklusive skaderegleringsreserv, odiskonterad	Skadeår						Summa
	Tidigare år	2021	2022	2023	2024	2025	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret							
0	3 629 071	511 616	608 078	745 226	854 466	966 300	
1	3 665 800	508 006	602 172	738 197	836 652		
2	3 675 065	502 492	607 918	734 939			
3	3 683 370	507 286	609 482				
4	3 686 669	509 178					
Aktuellt avvecklingsresultat	-3 299	-1 892	-1 563	3 258	17 814		14 319
Aktuellt avvecklingsresultat (%)	-0,1 %	-0,4 %	-0,3 %	0,4 %	2,1 %		
Ackumulerat avvecklingsresultat	-57 598	2 439	-1 404	10 287	17 814		
Ackumulerat avvecklingsresultat (%)	-1,6 %	0,5 %	-0,2 %	1,4 %	2,1 %		
Uppskattad skadekostnad	3 686 669	509 178	609 482	734 939	836 652	966 300	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	3 564 711	482 041	562 586	665 379	715 760	682 687	
Avsättning för oreglerade skador	121 959	27 137	46 896	69 560	120 891	283 613	670 055
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel							-61 058
Avsättning för oreglerade skador, för egen räkning							608 997

Hantering av försäkringsrisker

Försäkring bygger på att risker utjämnas över en grupp av försäkringstagare. 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 bolagets Försäkringstekniska riktlinjer. Det finns noggrant formulerade hälsoprövningsregler som reglerar de risker och de försäkringstagare som bolaget tecknar försäkring för. Försäkringstagare som anses 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 exempelvis reglerar rutiner för hantering av utbetalningar vid inträffade försäkringsfall. De ingångna försäkringsavtalen löper vanligtvis på ett år och ger bolaget rättighet att säga upp avtalet alternativt förändra villkor, premie och andra förutsättningar vid förnyelse. Riskreducering har också implementerats genom återförsäkringsprogram. Bolaget har haft återförsäkring sedan 2018 och

återförsäkrade då främst sjuk- och premiefrielseförsäkringar i Sverige. I takt med expansion på nya marknader har bolaget även valt att återförsäkra delar av försäkringsaffären på respektive marknad i Danmark och Norge. Ett katastrofåterförsäkringsskydd har också tecknats för att säkra bolagets finansiella ställning om en katastrof skulle inträffa där många försäkrade förolyckas. Bolagets återförsäkringsprogram ses över årligen.

Känslighet för antaganden i skade- och livförsäkringsrörelsen

De antaganden som livförsäkringsrörelsen är mest känslig för är avvecklings- och insjuknandeantaganden för sjuk- och premiefrielseförsäkringen. De antaganden skadeförsäkringsrörelsen är mest känslig för är kvarstående skadeutbetalningar, ersättningsnivåer och okända skador. Nedanstående tabeller visar de viktigaste antagandena och vilken effekt en antagandeförändring skulle ge. Minst årligen genomförs en egen risk- och solvensbedömning och i den processen identifieras de antaganden som har störst effekt på bolagets resultat.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende skadeförsäkring

	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande	Avsättning efter förändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2025-12-31				
Stressat antagande				
Brutto Ersättningsnivå	670 055	10 %	733 754	-63 699
Brutto Okända skador	670 055	10 %	704 404	-34 349
Netto Ersättningsnivå	608 997	10 %	666 590	-57 593
Netto Okända skador	608 997	10 %	638 076	-29 078

Känslighetsanalysen mäter effekten på avsättningar och resultat före skatt.

Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkring

	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättning vid ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2025-12-31				
Stressat antagande				
Brutto Dödsfallsrisk	1 826 519	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna	1 833 136	-6 617
Brutto Invaliditets- och sjukrisk	1 826 519	Ändring av sjuklighetsantaganden med +10 %	2 002 553	-176 035
Netto Dödsfallsrisk	863 450	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna	870 067	-6 617
Netto Invaliditets- och sjukrisk	863 450	Ändring av sjuklighetsantaganden med +10 %	943 178	-79 728

Känslighetsanalysen mäter effekten på avsättningar och resultat före skatt.

Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risk för förlust, eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad direkt eller indirekt av nivån eller av volatiliteten i marknadspriser på finansiella instrument, övriga tillgångar och skulder. Marknadspriserna påverkas av förändringar i räntor, kreditspreadar, aktiekurser och valutor eller andra faktorer som bolaget inte kan påverka. Marknadsrisken utgör endast en mindre del av bolagets totala riskprofil. Bolaget är exponerat mot följande marknadsriskar:

Ränterisk

Ränterisk är risk för negativ förändring av nettovärdet på räntekänsliga tillgångar och skulder till följd av förändring i marknadsräntor. Bolagets försäkringstekniska avsättningar och investeringar i räntebärande tillgångar leder till exponering mot ränterisk. När det gäller ränterisk relaterad till försäkringstekniska avsättningar har de sin grund i de räntor som används vid diskontering av kassaflöden till nuvärde. Ränterisken begränsas genom att de räntebärande tillgångarna matchas mot skulderna.

Ränteexponering

	Ungefärlig effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat före skatt
Räntekänslighet +1 %	-92 169	-109 709	17 539
Räntekänslighet -1 %	92 169	123 349	-31 179

Valutakursrisk

Valutakursrisk är risk för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser. Valutakursrisken drivs främst av tillgångar och skulder i DKK och NOK som härrör från bolagets affär i Danmark och Norge.

Valutaexponering

Valutakursrisk 2025-12-31	USD	DKK	NOK	EUR
Tillgångar	-3 579	952 894	347 425	4 123
Skulder	37	940 504	379 584	1 172
Nettoposition (SEK)	-3 616	12 389	-32 159	2 951
10 % kursfall för utländska valutor mot SEK	362	-1 239	3 216	-295
Valutakursrisk 2024-12-31	USD	DKK	NOK	EUR
Tillgångar	0	627 714	223 499	10 815
Skulder	3 539	657 008	235 871	449
Nettoposition (SEK)	-3 539	-29 293	-12 372	10 365
10 % kursfall för utländska valutor mot SEK	354	2 929	1 237	-1 037

Spreadrisk

Spreadrisk är risk för negativa förändringar i värdena av tillgångar som en följd av ökade kreditspreadar, vilket kan bero på försämrad rating hos emittenter. Bolagets säkerställda obligationer och företagsobligationer ger upphov till spreadrisk.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på bolagets aktieplaceringar sjunker. Bolagets innehav i anknutna bolag gav per årsskiftet upphov till en mindre aktiekursexponering enligt Solvens 2-regelverket. I övrigt hade bolaget ingen aktiekursexponering.

Hantering av marknadsrisk

Bolagets riskaptit, placeringspolicy och fastställda risklimiten för kapitalförvaltningen styr risktagandet gällande marknadsrisk och koncentrationsrisk. Bolagets marknadsrisk ska kontinuerligt följas upp av bolagets Investeringsansvarige och vid behov sker omplaceringar. Bolagets styrelse har tillsatt ett investeringsutskott.

Exponering per kreditkvalitetsnivå

	2025-12-31	%	2024-12-31	%
Kassa och bank				
AA-	303 360	100 %	183 897	31 %
A+	18	0 %	411 209	69 %
Summa	303 378	100 %	595 106	100 %
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA	2 069 682	75 %	1 533 048	72 %
AA+	80 854	3 %	133 479	6 %
AA	54 423	2 %	0	0 %
AA-	73 196	3 %	0	0 %
A+	117 205	3 %	66 343	3 %
A	92 519	3 %	122 053	6 %
A-	143 774	5 %	168 762	8 %
BBB+	55 647	4 %	20 821	1 %
BBB	87 137	3 %	85 749	4 %
Summa	2 774 436	100 %	2 130 254	100 %

Motpartsrisk

Motpartsrisk är risk för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos motparter och gäldenärer för vilka bolaget är exponerat mot. De större motpartsriskerna återfinns mot banker samt återförsäkringsgivare. Motpartsrisken i bolaget är relativt andra risker bedömd som låg. Motpartsrisken reduceras genom fastställda limiter för de motparter som bolaget använder vid placering av räntebärande tillgångar, övriga placeringar samt vid återförsäkring.

Operativ risk

Operativ risk utgörs främst av risk för förlust eller skada till följd av avsaknad av eller bristfälliga rutiner och processer i arbetet såväl inom intern som outsourcad verksamhet. Även risken för förlust eller skada orsakad av att uppsatta rutiner och processer inte följs samt externa händelser kan innebära en operativ risk. I begreppet operativa risker inkluderar bolaget även legala och regelefterlevnadsrisker samt IKT-risker. IKT-risker inkluderar informationssäkerhetsrisker och risker kopplade till tillgänglighet, det vill säga risker relaterade till användning, drift och förvaltning av informations- och kommunikationsteknologi.

Hantering av operativ risk

Operativ risk är en naturligt förekommande del av bolagets verksamhet och all operativ risk varken kan eller ska elimineras. För att kunna minimera de operativa riskerna, möjliggöra prioritering och val av hanteringsåtgärd är det dock viktigt att bolaget har en ändamålsenlig riskhantering inklusive ett väl fungerande förebyggande arbete samt god intern kontroll och styrning. De operativa riskerna identifieras och värderas löpande av bolagets riskägare och även vid en mer omfattande årlig process med riskanalyser. IKT-riskerna reduceras primärt genom lämpliga säkerhetskontroller. Dessa risker följs upp av flera roller, till exempel CISO som följer upp informationssäkerhet och cybersäkerhet. De operativa riskerna följs även upp av

bland annat Riskhanteringsfunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen.

Övriga risker**Affärsrisk**

Affärsrisk är risk för förluster till följd av affärsstrategier och beslut som visar sig vara missriktade, konkurrenternas åtgärder, förändringar i affärsmiljön eller ryktesrisk. Affärsrisker identifieras årligen av bolagets ledningsgrupp och de följs sedan upp kontinuerligt.

Framväxande risker

Framväxande risker är de risker som bolaget potentiellt kan utsättas för på sikt eller risker som bolaget är exponerat mot men inte ännu har fullständig kunskap om. Identifiering av framväxande risker sker bland annat inom ramen för bolagets årliga riskanalyser där även riskens uppskattade tillväxttakt ska beaktas.

Hållbarhetsrisk, inkl. klimatrisker

Hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på bolagets resultat, måluppfyllnad eller avseende. Bolagets risker och möjligheter kopplade till hållbarhet och klimat identifieras, hanteras, följs upp och rapporteras i verksamheten. Detta utförs bland annat genom en årlig dubbel väsentlighetsanalys. Hållbarhetsrisker bedöms jämfört med bolagets övriga riskkategorier som ej materiella. De hållbarhetsrelaterade risker som anses mest väsentliga för bolaget har bedömts vara:

- Risk förknippad med ineffektiv sjukvård i form av att bolaget konsekvent skulle föreslå onödiga behandlingar (till exempel felaktig vårdnivå, onödiga diagnostiska tester eller överförskrivning av läkemedel) vilket kan leda till högre medicinska anspråk.

- Risk förknippad med förändrat mönster avseende hälsa/ohälsa och ökad psykisk ohälsa hos de försäkrade.
- Risk för integritetsintrång hos den försäkrade till följd av felaktig hantering av känsliga personuppgifter.
- Risk förknippad med att bolaget misslyckas med att hantera risker i leveranskedjan relaterade till arbetsrättigheter, miljöskador eller korruption.

Bolaget har en utarbetad struktur för hållbarhetsarbetet inom ESG-området (Environment, Social, Governance). Bolagets utgångspunkt är att hållbarhet ska genomsyra hela verksamheten och vara en integrerad del av bolagets strategi och affärsplan samt ligga till grund för riskidentifiering och

riskhantering. Bolaget har ett socialt ansvar genom sitt försäkringserbjudande i tillägg till bolagets ansvar för de egna medarbetarna.

Koncentrationsrisk

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

Löptidsanalys 2025-12-31					
Förfallotidpunkter för tillgångar och skulder	mån 1-3	mån 4-12	år 2	år 3-5	år 6+
Kassa och bank	303 378				
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	213 347	358 397	136 893	2 058 461	295 533
Återförsäkrarens andel av reserver	36 853	123 102	152 848	313 442	589 022
varav under depå	1 170	3 607	4 828	11 554	29 055
varav under skuld avseende återförsäkring	35 683	119 495	148 020	301 888	559 967
Fordringar avseende återförsäkring	293 747				
Summa	847 324	481 499	289 742	2 371 903	884 555
Försäkringstekniska avsättningar	242 860	368 196	330 256	653 989	1 255 012
varav Sverige	135 634	221 159	191 084	399 545	907 273
varav Danmark	55 684	108 520	117 733	211 454	279 910
varav Norge	51 542	38 518	21 438	42 990	67 829
Skulder avseende direktförsäkring	44 615				
Depåer från återförsäkrare				44 615	
Skulder avseende återförsäkring	495 649				
Övriga skulder	128 017	60 110	0	2 369	3 014
Summa	911 142	428 306	330 256	700 974	1 258 026

Löptidsanalys 2024-12-31					
Förfallotidpunkter för tillgångar och skulder	mån 1-3	mån 4-12	år 2	år 3-5	år 6+
Kassa och bank	595 106				
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	30 284	207 688	349 780	1 595 029	183 411
Återförsäkrarens andel av reserver	41 786	115 324	132 034	261 442	473 660
varav under depå	1 879	5 976	7 904	18 353	48 335
varav ej under depå	39 906	109 348	124 131	243 089	425 325
Fordringar avseende återförsäkring	225 215				
Summa	892 391	323 012	481 815	1 856 470	657 071
Försäkringstekniska avsättningar	229 430	332 150	291 316	554 096	1 052 915
varav Sverige	155 567	222 652	187 354	387 926	912 731
varav Danmark	53 145	90 100	88 698	136 754	90 162
varav Norge	20 719	19 397	15 264	29 415	50 023
Skulder avseende direktförsäkring	66 505				
Depåer från återförsäkrare	24 092	0	12 232	31 135	43 739
Skulder avseende återförsäkring	479 353				
Övriga skulder	41 728	0	10 230	35 217	0
Summa	841 108	332 150	313 778	620 448	1 096 654

Tabellerna ovan visar odiskonterade värden avseende FTA.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risk för att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser när de förfaller alternativt att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar. Bolaget följer månadsvis upp likviditeten och prognostiserar framtida kassaflöden. Utöver detta håller bolaget alltid en likvid buffert för att inte hamna i en situation av bristande likviditet.

Matchningsrisk

Matchningsrisk är risk för att kassaflödet avseende bolagets skulder inte matchar tillgångarnas kassaflöden eller att matchningen förändras över tid. Bolaget har en särskild matchningsportfölj i vilken räntebärande tillgångar förvaltas för att begränsa matchningsrisken. Styrelsen har tillsatt ett investeringsutskott som bland annat följer upp matchningsportföljen.

Egen risk- och solvensbedömning

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Om väsentliga förändringar som bedöms kunna påverka bolagets risk- eller solvenssituation inträffar ska styrelsen besluta om en ny ORSA ska utföras. Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets ORSA-process och ska utifrån bolagets mål, riskprofil och affärsplan fastställa de antaganden och stressor som utförs i samband med ORSA:n. Styrelsens ansvar innebär också att styrelsen fortlöpande under året är informerad om, utmanar och deltar i arbetet med ORSA:n. Detta görs tillsammans med bolagets ORSA-grupp vilken leds

av Riskhanteringsfunktionen. Vidare bereds rapporten avseende genomförd ORSA i bolagets Riskkommitté innan den behandlas och beslutas av styrelsen. I ORSA:n analyseras aktuell solvenssituation i relation till den förväntad utveckling, i enlighet med affärsplan, vilket resulterar i en väntad framtida solvenssituation. ORSA:n innehåller utöver basscenario och alternativscenari, ett antal relevanta stresstester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen och arbetet med ORSA:n är därmed en integrerad del av affärsplaneringen, kapitalplaneringen och analys av återförsäkringslösning. I den samlade bedömningen i ORSA:n analyseras även huruvida externa regler för solvenskapitalkrav, minimikapitalkrav samt kapitalbas efterlevs. Resultatet av ORSA:n visar i vilken mån bolaget och försäkringsgruppen bedöms kunna uppfylla de lagstadgade kapitalkraven samt om risknivåer ligger inom styrelsens fastställda riskkaptit. Resultatet ligger även till grund för styrelsens analys avseende riskkaptit och önskvärda risknivåer framöver, samt de risktoleransnivåer och den strategi som styrelsen beslutar om därefter. Baserat på resultaten analyseras och dokumenteras bolagets kapitalplanering som, över tid, ska säkerställa att såväl externa solvenskapitalkrav som det interna solvensbehovet tillgodoses. Kapitalplaneringen innehåller även en analys av kapitalbasens sammansättning samt av hur eventuella kapitalunderskott kan hanteras. Resultatet av den ORSA som genomförts under 2025 visar att bolaget uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och att risknivåer ligger inom styrelsens fastställda riskkaptit.

Not 3 Premieinkomst

	2025	2024
Premieintäkt före avgiven återförsäkring		
Premieinkomst	3 002 730	2 650 014
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	27 949	-20 478
Förändring i livförsäkringsavsättning	2 960	-4 524
Premieintäkt före avgiven återförsäkring	3 033 640	2 625 012
Avgiven återförsäkring, livförsäkring		
Återförsäkrarens andel av premieinkomst	-518 005	-439 117
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier	-3 658	903
Återförsäkrarens andel av förändring i livförsäkringsavsättning	-2	-359
Återförsäkrarens andel av premieintäkt	-521 665	-438 573
Premieintäkt (f.e.r.)	2 511 975	2 186 439
Premieinkomst i skadeförsäkringsrörelsen	1 767 756	1 512 792
Premieinkomst i livförsäkringsrörelsen	1 234 974	1 137 222
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3 002 730	2 650 014
Direkt försäkring, Sverige	2 154 380	2 147 490
Direkt försäkring, Danmark	382 760	263 869
Direkt försäkring, Norge	465 590	238 655
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3 002 730	2 650 014

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2025	2024
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	14 506	9 711
Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i perioden	670 087	458 586
Räntesats	2,16 %	2,12 %

Kapitalavkastning baseras på femåriga statsobligationsräntan på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i skadeförsäkrings-

rörelsen. Vid negativ ränta görs ingen överföring av kapitalavkastning från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen.

Not 5 Försäkringsersättningar

	2025	2024
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 427 930	-1 318 235
Skaderegleringskostnader	-215 356	-173 729
	-1 643 285	-1 491 964
Återförsäkrarens andel av utbetalda försäkringsersättningar	143 664	117 556
	143 664	117 556
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-376 902	-250 299
Återförsäkrarnas andel	194 667	114 517
	-182 235	-135 781
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-1 681 856	-1 510 189
Försäkringsersättningar i skadeförsäkringsrörelsen	-1 508 490	-1 314 519
Försäkringsersättningar i livförsäkringsrörelsen	-511 697	-427 743
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	338 331	232 074
	-1 681 856	-1 510 189

Not 6 Driftskostnader

	2025	2024
Anskaffningskostnader	-340 345	-370 954
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	-20 685	575
Administrationskostnader	-495 321	-396 858
Provisioner i avgiven återförsäkring	213 658	256 720
Driftskostnader netto	-642 693	-510 516
Skadeförsäkringsrörelsen	-532 274	-472 613
Livförsäkringsrörelsen	-110 419	-37 903
Driftskostnader netto	-642 693	-510 516
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader som ingår i Utbetalda försäkringsersättningar	-215 356	-173 729
Kostnader för finansförvaltning som ingår i Kapitalavkastning, kostnader	-3 093	-2 270
Totala driftskostnader	-861 142	-686 515
Totala kostnader fördelar sig enligt nedan		
Provisioner från återförsäkrare	213 658	256 720
Provisioner	-361 030	-370 378
Personalkostnader	-523 027	-460 614
Lokalkostnader	-33 330	-32 165
IT-kostnader	-41 165	-27 985
Avskrivningar	-8 011	-7 420
Övrigt	-108 237	-44 672
Driftskostnader totalt	-861 142	-686 515

Not 7 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

	2025	2024
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	-2 806	-2 713
Övrigt ¹	75	-138
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	-2 731	-2 851

¹ Övrig kostnad är positiv innevarande år på grund av återföring av reservering.

Not 8 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medeltalet anställda	2025	2024
Sverige		
Män	108	106
Kvinnor	280	262
Danmark		
Män	16	15
Kvinnor	42	43
Norge		
Män	15	11
Kvinnor	43	30
Totalt		
Män	139	132
Kvinnor	365	335

Könsfördelning i företagsledning	2025	2024
Andel kvinnor		
Styrelsen	43 %	43 %
Övriga ledande befattningshavare	50 %	43 %
Löner och andra ersättningar	2025	2024
Ledande befattningshavare		
Löner och ersättningar	-27 928	-27 225
Sociala kostnader	-14 160	-12 678
varav pensionskostnader	-6 665	-6 037
Övriga anställda		
Löner och ersättningar	-308 994	-272 515
Sociala kostnader	-149 203	-123 172
varav pensionskostnader	-48 793	-43 987
Totalt		
Löner och ersättningar	-336 922	-299 739
Sociala kostnader	-163 363	-135 850
varav pensionskostnader	-55 457	-50 024

Berednings- och beslutsprocess

Bolagets ersättningspolicy reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD, ledande befattningshavare och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner. Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras enligt utskottets arbetsordning. Ersättningsutskottet består av två styrelsemedlemmar och styrelsens ordförande är även ordförande i ersättningsutskottet.

Ersättningssystem

Styrelsen har fastställt en Ersättningspolicy som beskriver systemet för fast och rörlig ersättning, policyn anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas samt hur policyn ska tillämpas och följas upp.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ett fast årligt arvode utgår till styrelsens ordförande och ledamöter enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till VD och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen.

Rörliga ersättningar

Under 2025 har bolaget haft ett program för rörlig ersättning där tilldelning har skett. Inga utbetalningar eller tilldelningar för rörlig ersättning har utgått till VD, ledande befattningshavare eller centrala funktioner. Vid uppsägning från bolagets sida har VD rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. En redogörelse för bolagets ersättningssystem offentliggörs på euroaccident.com som en del av bolagets Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR).

Pensioner

För VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 30 procent av pensionsgrundande lön. Övriga anställda erhåller avgiftsbestämd pensionsförmån enligt en trappmodell som baseras på lön och ålder.

Not 8 fortsättning Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Löner, förmåner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2025	Lön/Arvode	Förmåner	Pensionskostnader	Övrig Ersättning	Totalt
Malin Björkmo, styrelseledamot	-329	-	-	-	-329
Katarina Lidén, styrelseledamot	-329	-	-	-	-329
Fredrik Strömholm, vice ordförande	-	-	-	-	0
Thomas Petersson, styrelseledamot	-329	-	-	-	-329
Fredrik Bergström, VD	-5 225	-67	-1 760	-	-7 052
Johan Sidenmark, styrelseordförande	-493	-	-	-	-493
Lotte Fløe Marschall, styrelseledamot	-329	-	-	-	-329
Fredrik Odin, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	-20 345	-695	-3 761	-	-24 800
Övriga risktagare (15 personer)	-14 555	-565	-2 466	-	-17 586

Löner, förmåner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2024	Lön/Arvode	Förmåner	Pensionskostnader	Övrig Ersättning	Totalt
Malin Björkmo, styrelseledamot	-318	-	-	-	-318
Katarina Lidén, styrelseledamot	-318	-	-	-	-318
Fredrik Strömholm, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Thomas Petersson, styrelseledamot	-318	-	-	-	-318
Fredrik Bergström, VD	-5 033	-66	-1 663	-	-6 762
Johan Sidenmark, styrelseordförande	-476	-	-	-	-476
Lotte Fløe Marschall, styrelseledamot	-318	-	-	-	-318
Oskar Steneryd, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (10 personer)	-19 703	-675	-3 567	-	-23 946
Övriga risktagare (9 personer)	-8 281	-202	-1 442	-	-9 925

Not 9 Kapitalavkastning, intäkter

	2025	2024
Ränteintäkter m.m.		
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	76 580	69 008
Realisationsvinster	37 200	58 800
Kapitalavkastning, intäkter	113 780	127 808
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	78 126	89 120
Redovisat i icke-teknisk redovisning	35 654	38 688
	113 780	127 808

Not 10 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2025	2024
Orealiserade vinster, obligationer	226	33 994
	226	33 994
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	163	26 204
Redovisat i icke-teknisk redovisning	63	7 790
	226	33 994

Not 11 Kapitalavkastning, kostnader

	2025	2024
Kapitalförvaltningskostnader	-3 093	-2 270
Övriga räntekostnader	-2 397	-1 242
Valutakursförlust, netto	-4 730	-1 556
Av- och nedskrivningar	-11 086	-782
Realisationsförlust obligationer	-965	-22 836
Kapitalavkastning, kostnader	-22 271	-28 686
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	-14 932	-21 330
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-7 339	-7 356
	-22 271	-28 686

Not 12 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2025	2024
Orealiserade förluster, aktier och andelar	-	-23 720
Orealiserade förluster, obligationer	-27 277	-
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-27 277	-23 720
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	-19 529	-17 123
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-7 748	-6 597
	-27 277	-23 720

Not 13 Skatt på årets resultat

Skatt i verksamhet som avkastningsbeskattas	2025	2024	
Avkastningsskatt	-72	-75	
Skatt i verksamhet som inkomstbeskattas	2025	2024	
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)			
Årets skattekostnad	-329	-	
Skatt från föregående år	0	-23 278	
Uppskjuten skatt	3 053	-835	
Årets totala skattekostnad	2 723	-24 113	
Avstämning av effektiv skatt			
Resultat före skatt	66 175	11 277	
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6 %	-13 632	-2 323
Ej avdragsgilla kostnader	-2,2 %	-1 432	-810
Avkastningsskattepliktig verksamhet	0,1 %	64	-305
Schablonskatt fondandelar	0,0 %	0	-150
Schablonskatt säkerhetsreserv	-4,4 %	-2 897	-2 412
Skatt fögående år	0,0 %	0	-23 278
Övrigt	-2,0 %	-1 307	1 208
Nyttjade underskottsavdrag	33,1 %	21 927	3 957
Redovisad effektiv skatt	4,1 %	2 723	-24 113
Skatt hänförlig till poster som inte är redovisade över resultaträkningen	2025	2024	
Skatt hänförlig till poster redovisade i övrigt totalresultat	-5 524	1 206	
	-5 524	1 206	
Uppskjutna skattefordringar och skulder	2025-12-31	2024-12-31	
Uppskjuten skatteskuld ¹	-2 997	-6 050	
	-2 997	-6 050	

¹ Uppskjuten skatteskuld utgörs av uppskjuten skatteskuld på realiserade vinster på värdepapper om -4 118 tkr samt uppskjuten skattefordran på direktpension om 1 121 tkr.

Not 14 Andra immateriella tillgångar

	2025	2024
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	52 321	52 321
Årets anskaffningar	-	-
Utgående anskaffningsvärde	52 321	52 321
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-51 816	-51 459
Årets anskaffningar	-	-
Årets avskrivningar	-356	-357
Utgående avskrivningar	-52 172	-51 816
Redovisat värde vid årets slut	149	505

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag

Belopp i MSEK	2025	2024
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	15 231	14 449
Årets anskaffningar	-	-
Förändringar till följd av lämnade koncernbidrag		782
Utgående anskaffningsvärde	15 231	15 231
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar	-15 231	-14 449
Årets nedskrivningar		-782
Utgående avskrivningar	-15 231	-15 231
Redovisat värde vid årets slut	0	0
Dotterföretag/Org.nr/Säte	Antal andelar	Reovisat värde
Euro Accident Health Services AB, 556571-4565, Växjö	2 000	100,0 % 0
ProActive Health Partner AB, 556779-0745, Stockholm	1 941 087	99,7 % 0
Haga Livscenter AB, 556623-7235, Stockholm	1 000	100,0 % 0
Euro Accident d.o.o. Beograd, 21797707	1	100,0 % 0

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2025-12-31		2024-12-31	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Värdepapper utgivna av				
Svenska staten	41 443	39 950	24 195	23 570
Svenska kommuner	762 772	750 520	917 099	889 575
Svenska bostadsinstitut	683 627	666 531	390 701	383 930
Utländska stater	407 683	405 970	86 515	87 496
Utländska bostadsinstitut	197 093	194 342	135 477	134 567
Övriga emittenter	681 819	667 269	576 267	560 821
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 774 436	2 724 582	2 130 254	2 079 959

	2025-12-31	2024-12-31
Bokförda värden (marknadsvärde) jämfört med nominellt belopp		
Bokfört belopp	2 774 436	2 130 254
Nominellt belopp	2 689 880	2 120 195
Skillnad	84 556	10 060
Summa överstigande belopp	133 698	41 207
Summa understigande belopp	-49 142	-31 147
Nettoskillnad	84 556	10 060

Not 17 Övriga finansiella placeringstillgångar

	2025	2024
Bostadsrätt i bfr Munken 15, Växjö	2 250	2 250
Kapitalförsäkring	5 383	4 306
	7 633	6 556

Not 18 Fordringar avseende direkt försäkring

	2025	2024
Premiefordringar	389 229	429 089
	389 229	429 089

Not 19 Fordringar avseende återförsäkring

	2025	2024
Återförsäkrares andel av betalda skador	84 411	68 146
Provisioner från återförsäkrare	209 336	157 069
	293 747	225 215

Not 20 Övriga fordringar

	2025	2024
Fordringar hos koncernföretag	2 053	5 889
Skattefordran	88 894	96 958
Övriga fordringar	2 977	5 623
	93 925	108 470

Not 21 Materiella tillgångar

	2025	2024
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	82 333	79 609
Årets anskaffningar	12 878	9 886
Årets avyttringar/utrangeringar	-18 260	-7 094
Valutakurseffekt på materiella tillgångar i utländsk valuta	-592	-68
Utgående anskaffningsvärde	76 359	82 333
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-55 028	-52 596
Årets avskrivningar	-7 631	-7 064
Årets avyttringar/utrangeringar	16 850	4 647
Valutakurseffekt	172	-15
Utgående avskrivningar	-45 637	-55 028
Redovisat värde vid årets slut	30 722	27 305

Not 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2025	2024
Ingående balans	54 549	53 974
Årets aktivering	256 609	267 344
Årets avskrivning	-277 294	-266 769
Utgående balans	33 864	54 549

Not 23 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025	2024
Förutbetalda hyror	3 495	3 368
Övriga förutbetalda kostnader	24 542	32 176
	28 038	35 545

Not 24 Aktiekapital

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 25 Försäkringstekniska avsättningar

	2025	2024
Ej intjänade premier		
Ingående balans	365 834	346 385
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	-365 834	-346 385
Periodens avsättning	335 516	365 834
Utgående balans	335 516	365 834
Livförsäkringsavsättning		
Ingående balans	51 188	46 410
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	-51 188	-46 410
Periodens avsättning	47 446	51 188
Utgående balans	47 446	51 188
Oreglerade skador		
Ingående balans, inträffade och rapporterade skador	1 437 611	1 377 160
Ingående balans, inträffade men ej rapporterade skador	740 410	576 504
Ingående balans, reserv för skaderegleringskostnader	78 968	47 900
Summa ingående balans	2 256 990	2 001 564
Utbetalda ersättningar avseende tidigare år	-509 315	-476 675
Valutakursförändring	30 213	-7 151
Avvecklingsresultat	97 714	77 805
Årets försäkringstekniska avsättning	723 154	661 447
Utgående balans	2 598 756	2 256 990
Specifikation av utgående balans oreglerade skador		
Inträffade och rapporterade skador	1 600 834	1 437 611
Inträffade men ej rapporterade skador	895 740	740 410
Skaderegleringskostnader	102 182	78 968
Utgående balans	2 598 756	2 256 990

Not 26 Skulder avseende direkt försäkring

	2025	2024
Skulder till försäkringstagare	15 083	20 842
Skulder till försäkringsförmedlare	29 533	45 663
	44 615	66 505

Not 27 Skulder avseende återförsäkring

	2025	2024
Återförsäkrares andel av premier ännu ej avräknade	267 182	229 951
Ränteskuld avseende ej avräknade premier	-	1 370
Övriga skulder avseende återförsäkring	228 466	248 032
	495 649	479 353

Not 28 Övriga skulder

	2025	2024
Leverantörsskulder	31 547	26 625
Skulder till koncernföretag	811	811
Övriga skulder	60 815	42 373
	93 173	69 809

Not 29 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025	2024
Löne- och semesterlöneskuld	23 816	21 194
Upplupna sociala avgifter	13 911	12 506
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 801	2 711
	42 528	36 411

Not 30 Ställda säkerheter

	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt		
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	2 514 625	2 217 852
	2 514 625	2 217 852

Registerförda tillgångar följer reglerna i 6 kap. 11–13 §§ försäkringsrörelselagen. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har bolaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

Beloppet som tas upp som ställda säkerheter motsvarar den försäkringstekniska skulden värderad enligt Solvens II före avdrag för återförsäkrares andel. Samtliga tillgångar upptagna i förmånsrättsregistret uppgår till 4 051 224 kSEK (3 546 548 kSEK).

Not 31 Upplysningar om närstående

Närståendetransaktioner 2025	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Moderbolag	152	-	-	-
Dotterbolag	-	31 160	1 901	811
Summa	152	31 160	1 901	811

Närståendetransaktioner 2024	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Moderbolag	-	-	3 038	-
Dotterbolag	413	22 325	2 640	811
Summa	413	22 325	5 677	811

Som närstående för bolaget räknas väsentliga relationer med närstående bolag samt styrelse och ledande befattningshavare. Transaktioner med dotterbolag består av lån, ränteintäkter på lån och koncern-

bidrag. Ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare framgår av not 8. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras närstående utöver normala kundtransaktioner.

Not 32 Finansiella tillgångar och skulder redovisade per värderingskategori

2025-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 774 436	-	2 774 436	2 774 436
Fordringar	-	776 901	776 901	776 901
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	61 910	61 910	61 910
Kassa och bank	-	303 378	303 378	303 378
Summa	2 774 436	1 142 189	3 916 625	3 916 625

	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	44 615	44 615	44 615
Skulder avseende återförsäkring	495 649	495 649	495 649
Upplupna kostnader	42 528	42 528	42 528
Övriga skulder	93 173	93 173	93 173
Summa	675 966	675 966	675 966

2024-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 130 254	-	2 130 254	2 130 254
Fordringar	-	762 775	762 775	762 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	90 092	90 092	90 092
Kassa och bank	-	595 106	595 106	595 106
Summa	2 130 254	1 447 973	3 578 227	3 578 227

	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	66 505	66 505	66 505
Skulder avseende återförsäkring	479 353	479 353	479 353
Upplupna kostnader	36 411	36 411	36 411
Övriga skulder	69 809	69 809	69 809
Summa	652 078	652 078	652 078

Not 33 Värderingsmetoder för verkligt värde

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

	2025-12-31	2024-12-31
	Nivå 1*	Nivå 1*
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 774 436	2 130 254
	2 774 436	2 130 254

* 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 34 Vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

	2025-12-31	2024-12-31
Balanserad vinst	280 754 378	350 546 377
Årets vinst	68 825 960	-12 910 436
Summa	349 580 338	337 635 942

Av fritt eget kapital utgör 19 989 020 SEK orealiserade värdeförändringar.

Styrelsen och VD föreslår att 0 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 0 SEK per aktie, och att 349 580 338 SEK balanseras i ny räkning.

Not 35 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter räkenskapsårets utgång så har bolaget beslutat att överlåta verksamheten i Danmark till Balticfinance per den 1 januari 2027. Överlåtelsen innebär att kunder och samarbetspartners i Danmark får en aktör med stark lokal position, samtidigt som Euro Accident

frigör resurser för att fortsätta utveckla verksamheterna i Sverige och Norge.

Händelsen påverkar inte bolagets finansiella ställning per balansdagen 31 december 2025.

Underskrifter

Styrelsen försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet och beskrivning av den osäkerhet och de risker som bolaget står inför. Styrelsens försäkran omfattar även den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Årsredovisningen har beslutats den 22 april 2026.

Danderyd, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Johan Sidenmark
Ordförande

Fredrik Strömholm
Vice ordförande

Malin Björkmo
Ledamot

Katarina Lidén
Ledamot

Lotte Fløe Marschall
Ledamot

Fredrik Odin
Ledamot

Thomas Petersson
Ledamot

Fredrik Bergström
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Euro Accident Livförsäkring AB, org nr 516401-6783

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Euro Accident Livförsäkring AB för år 2025. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 37–73 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 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsred 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 avsättningar för oreglerade skador återfinns i not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, i not 2 Upplysning om risker samt i not 25 Försäkringstekniska avsättningar.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2025 uppgick avsättning för oreglerade skador till 2 598 756 tkr vilket utgör 70 procent av bolaget totala skulder.

Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade och 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. Där det med hänsyn till kassaflödets längd bedöms lämpligt så används istället diskonterade kassaflöden.

Givet balanspostens 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.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för och utvärderat nyckelkontroller i reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador för väsentliga försäkringsprodukter. 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 och företagsledningens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–36 samt 78–80. 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 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 uppger, 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 revisionsstandard 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. Riskerna 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 tvekel 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 åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

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 2025 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 bolaget 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 bolagets 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 tryggt 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 tryggt 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, eller
- 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 överträdelse 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Hamngatan 25, 111 47 Stockholm, utsågs till Euro Accident ABs revisor av bolagsstämman den 25 april 2025 och har varit bolagets revisor sedan 5 februari 2018.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Euro Accident Livförsäkring AB, org nr 516401-6783

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2025 på sidorna 6–31 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Granskningens inriktning och omfattning

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.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur
Ernst & Young AB

Erik Benjaminsson Castlin
Auktoriserad revisor

Bilagor

Bilaga 1: Styrande dokument inom hållbarhetsområdet

Uppförandekod	Beskriver krav och förväntningar när det gäller hållbarhetsfrågor inom bland annat miljö, arbetsmiljö, etik och hälsa.
Ersättningspolicy	Beskriver grunderna för den fasta och rörliga ersättningen till företagsledningen och medarbetarna.
Etikpolicy	Beskriver de övergripande principerna och grunderna för hantering av etiska frågor.
Hållbarhetspolicy	Beskriver arbetet för en hållbar verksamhet.
Placeringspolicy	Beskriver hur förvaltningen av placeringstillgångar ska bedrivas och anger principer, ramar och regler för hur tillgångarna i bolaget får placeras.
Policy för behandling av personuppgifter	Beskriver de övergripande principerna för behandling av personuppgifter.
Policy för egen risk- och solvensbedömning (OSRA)	Beskriver de interna reglerna för att utföra egen risk- och solvensbedömning.
Policy för hantering av intressekonflikter	Beskriver arbetet med att säkerställa att alla intressekonflikter identifieras, hanteras, dokumenteras och följs upp.
Policy för hantering av klagomål	Beskriver arbetet för att säkerställa att klagomål från försäkringstagare och försäkrade hanteras korrekt och konstruktivt.
Policy för informationssäkerhet	Beskriver de övergripande principerna för styrning av informationssäkerheten.
Policy för lämplighetsprövning	Beskriver krav på lämplighet och kompetens för styrelsen som helhet, styrelsemedlemmar, VD, medarbetare med nyckelfunktioner och andra medarbetare med viktig eller kritisk operativ funktion.
Policy för produkttillsyn och styrning	Beskriver de övergripande principerna och grunderna för utveckling, översikt och distribution av produkter.
Policy för skadereglering	Beskriver arbetet för att bland annat säkerställa likabehandling.
Policy för styrning	Beskriver de övergripande principerna för företagsstyrning och intern kontroll.
Policy för visseblåsning (whistle-blowing)	Beskriver arbetet med oegentligheter och misstankar om bedrägeri. Gäller även för nuvarande eller tidigare styrelseledamöter, potentiella anställda, personer som ansöker för eller slutföra en praktikplats, förvaltare och externa leverantörer.

Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Beskriver arbetet för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism.
Riskpolicy	Beskriver bolagets riskhanteringssystem.
HR-policy	Beskriver arbetet för att säkerställa att arbetsplatsen har engagerade och kompetenta ledare och medarbetare som tar gemensamt ansvar för verksamheten och sin egen utveckling.
Riktlinje för arbetsmiljö och hälsa samt mångfald, likabehandling och inkludering	Beskriver hur arbetsmiljöarbetet ska bedrivas för att skapa en trygg och hälsosam arbetsplats med hållbara medarbetare och en rättvis och inkluderande arbetsmiljö.
Riktlinjer för distansarbete	Beskriver erbjudandet om ett flexibelt arbetsliv som främjar engagemang, produktivitet och hållbarhet och som ger bästa förutsättningar för att utföra våra uppdrag med omsorg om både verksamhet och medarbetare.
Likabehandlingsplan	Beskriver planen för likabehandling för att skapa en attraktiv arbetsplats där alla medarbetare behandlas likvärdigt och som främjar mångfald.
Riktlinje för löner, villkor och förmåner	Beskriver regler för rättvisa och konkurrenskraftiga löner, anställningsvillkor och förmåner.
Riktlinje för leverantörsstyrning och avtal	Reglerar en god intern styrning och kontroll över våra leverantörer och avtal.
Riktlinje för tjänste- och förmånsbilar	Beskriver regler och krav för tjänste- och förmånsbilar. Alla tjänste- och förmånsbilar ska antingen vara el- eller hybridbilar.
Riktlinje för tjänsteresor och representation	Beskriver vad som gäller kring resor och representation med fokus på att välja alternativ som minimerar klimatpåverkan.
Riktlinjer för miljöarbete	Beskriver miljömål och arbetet med att implementera, granska och följa upp miljöarbetet.
Uppföranderegler för vårdleverantörer	Reglerar kraven på vårdleverantörer om ansvar för kvalitet i leverans, minskat klimatavtryck och effektiv hantering av knappa vårdresurser.

Tillsammans skapar vi
Hållbara medarbetare®