

ÅRSREDOVISNING 2020



Inledning

VD har ordet	3
Om oss	4
Verksamhet	
Året i korthet	6
Utblick	8
Fokus	10
Affärsmodell	12
Erbjudande	14
Socialt engagemang	18
Medarbetare	20
Ledning och organisation	22
Ägare och styrelse	24

Hållbarhetsrapport

Väsentliga fokusområden	26
Hållbart produkterbjudande	27
Hållbara medarbetare	27
Ansvarsfullt företagande	29
Miljö	29
Hållbarhetsstyrning	30

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	31
Femårsöversikt	33
Resultatanalys	34
Resultaträkning	36
Rapport över totalresultat	37
Balansräkning	38
Rapport över förändring i eget kapital	39
Noter	40
Underskrifter	63
Revisionsberättelse	64

VD har ordet

Tillsammans – ett litet ord som säger så mycket



”

Sällan har väl våra välgrundade kärnvärden kommit så till sin rätt som under 2020.

Året 2020 blev sannerligen ett annorlunda och händelserikt år. Det finns mycket att säga och mycket har redan blivit sagt av andra. När jag tittar tillbaka på året som gått är det ett ord som dröjer sig kvar hos mig: tillsammans.

Euro Accident är som bekant ett försäkringsbolag som erbjuder försäkringar för olika sorters risker. Risken att skada sig, bli sjuk, inte få en operation i tid eller i värsta fall dö i förtid. Det fina med en försäkring är att det är många som går ihop för att dela på risken mellan sig istället för att var och en ska bära sin risk helt på egen hand. Tillsammans är så att säga hela grundidén med försäkring.

Under fjolåret hade vi fortsatt starka finanser och kunde fortsätta hjälpa försäkrade som behövde det. Jag är stolt över att mina medarbetare ställde om till att arbeta hemifrån och tillsammans tog ansvar för att vår verksamhet kunde fortgå i stort sett som vanligt.

Sällan har väl våra välgrundade kärnvärden: omtanke, handlingskraft och nytänkande, kommit så till sin rätt som under 2020. Såväl undersökningar bland våra försäkrade och dem som förmedlar våra försäkringar, som bland våra medarbetare bekräftar att vi håller hög kvalitet i det vi gör.

Vi vet att det går att förkorta eller helt och hållet undvika långtidssjukskrivningar. En bra förutsättning är att vi får en

chans att komma in så tidigt som möjligt med rätt åtgärder. Som bäst brukar det bli om det dessutom finns ett nära och förtroendefullt samarbete mellan alla inblandade: våra specialister, arbetsgivaren och medarbetaren. Tillsammans kunde vi förra året se till att åtta av tio försäkrade i Sverige som kom in i vår rehabiliteringsprocess genom sin sjukförsäkring inte blev långtidssjukskrivna.

Euro Accident fortsatte att växa bortom Sveriges gränser under 2020 och finns numera i Danmark och Norge. Vi ser att det finns många likheter mellan länderna och att vi liksom i Sverige kan bidra till att skapa hållbara medarbetare även hos danska och norska företag. Vi samarbetar över landsgränserna för att tillsammans dela med oss av våra erfarenheter om vad som är bästa sättet att hjälpa medarbetare till att kunna fortsätta arbeta och må bra.

Trots vissa ljusglimtar på horisonten så befinner vi oss fortfarande i en pandemi och det är alldeles för tidigt att blåsa faran över. I dagsläget är det också svårt att bedöma konsekvenserna för människors fysiska och psykiska hälsa på längre sikt.

Men en sak är säker: tillsammans är vi bäst på att möta nuvarande och kommande utmaningar. Alla kan bidra till att göra skillnad på något sätt. Tillsammans kan vi bidra till att skapa en tryggare och friskare värld. Det kommer vi fortsätta att tro på.

Thomas Petersson, VD

Hållbara medarbetare – det finaste ett företag kan ha

Vårt fokus ligger på att erbjuda försäkringar i toppklass som bidrar till att företag har trygga och friska medarbetare som kan arbeta och må bra medan de gör det. Vi kallar det Hållbara medarbetare.

Med våra försäkringar får företag hjälp att skapa Hållbara medarbetare. Medarbetare som både vill och klarar av att ge under hela arbetsdagen – och som dessutom har energi kvar till sin fritid och familj.

Det är vårt fokus och där vet vi att vi kan göra som mest skillnad för såväl människor, som företag och samhället i stort. Hållbara medarbetare är också vår viktigaste insats i vår strävan mot visionen om att bidra till en trygg och frisk värld.

För oss hänger försäkringar och hälsa ihop. Medarbetare som är både trygga och friska är grunden för att kunna prestera och nå framgång, såväl som företag och som medarbetare. För när medarbetarna mår bra går också företaget bra.

Därför får medarbetarna inte bara en ekonomisk trygghet vid oönskade händelser i livet genom våra försäkringar. Försäkringarna kan också bidra till att de kan arbeta och må bra medan de gör det.

Tillsammans skapar vi Hållbara medarbetare. Den finaste och mest värdefulla tillgången ett företag kan ha.

Vision

Vi vill bidra till en trygg och frisk värld.

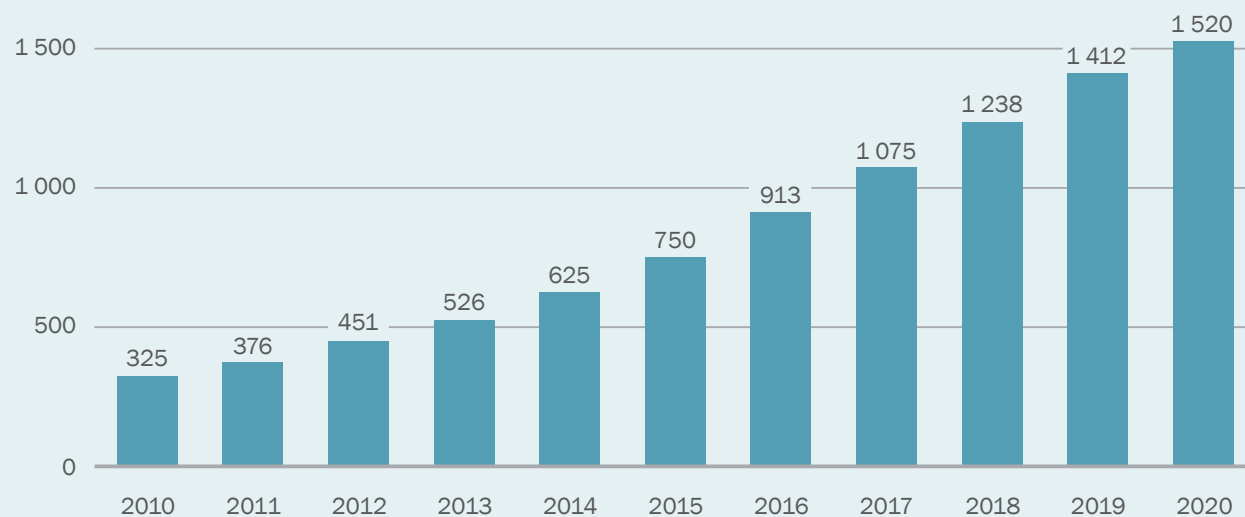
Affärsidé

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

Kundlöfte

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

Årlig premievoly, MSEK



Ett svenskt livförsäkringsbolag med verksamhet i Skandinavien

Vårt fokus ligger på att erbjuda försäkringar genom försäkringsförmedlare och partners som bidrar till att företag har trygga och friska medarbetare som kan arbeta och må bra medan de gör det.

Startade
1996
i Växjö

Över 260
medarbetare

Verksamhet i
3
länder



Avtal med
37 000
företag

8 av 10
som får vårt
stöd blir
inte långtidssjuka

Solvenskvt
155 %

Årlig
premielvoly
1 520
MSEK

Förmedlarnas
första val*



Mest attraktiva
riskförsäkring*



Mest attraktiva
sjukvårdsförsäkring*



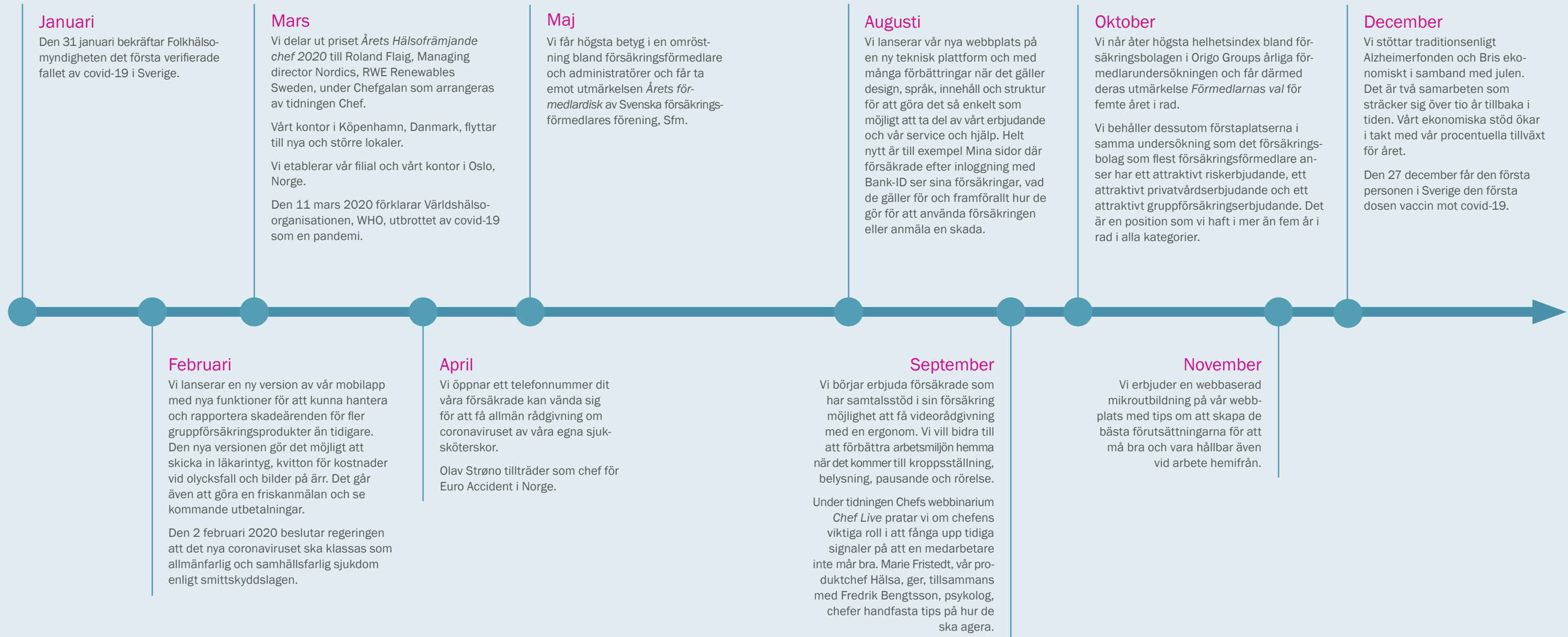
Mest attraktiva
gruppförsäkring*



*Origo Groups förmedlarundersökning 2020

Året i korthet

Nya digitala plattformar och förmedlarnas favoriter igen



Ett genombrott för digitala vårdlösningar i pandemin

Fjolåret präglades av pandemin på grund av coronaviruset och sjukdomen covid-19. Våra försäkringar har alla ett nära samband med människors liv och hälsa. I dagsläget är det svårt att se långtidseffekterna av pandemin, även om det går att ana vissa tecken redan nu.

Förra året blev det stora genombrottsåret för den digitala vården. De fysiska vårdkontaktarna minskade medan de digitala ökade. Tekniken har funnits länge, men under pandemin har fler människor upptäckt fördelarna med digital vård och tagit till sig den för att få hjälp både med fysiska och psykiska besvär och symtom.

Utmaningen framöver blir att som användare, eller patient, veta vilka tjänster som finns, vilken medicinsk kvalitet de har, vilka vetenskapliga belägg som finns och vilken som faktiskt passar bäst utifrån det aktuella behovet. Ibland är det inte heller tillräckligt med enbart digital vård. Ofta behövs en kombination av både digital och fysisk vård, så kallad digifysisk vård, i en sammanhållen vårdkedja.

Den här utvecklingen passar många försäkringsbolag som har lång erfarenhet av att bedöma, koordinera och hålla ihop vårdbehov, utvärdera och kvalitetssäkra vårdgivare och motverka överutnyttjande.

Ett vårdbehov satt på vänt

En tydlig effekt av pandemin är också att vissa vårdbehov har fått stå tillbaka eller inte upptäckts inom den offentligt finansierade vården under 2020. Färre patienter har till exempel remitterats från primärvård till specialiserad vård och färre har kunnat opereras eller har fått vänta längre på behandling.

Den vård som fått skjutas upp behöver hanteras på ett eller annat sätt framöver. En möjlig pandemieffekt kan bli att fler behandlingar och operationer går genom de privata sjukvårdsförsäkringarna.

Redan före pandemin hade den offentligt finansierade vården i Sverige svårt att möta efterfrågan från medborgarna. Ett tydligt tecken på det är att antalet privata sjukvårdsförsäkringar har ökat kraftigt under många år. Fler arbetsgivare och privatpersoner kan komma att skaffa sig privata försäkringslösningar och andra privata vårdalternativ.

Inga tecken på ökad ohälsa

I Försäkringskassans statistik går det än så länge inte att se några tecken på att pandemin skulle ha lett till en markant ökning av sjukskrivningarna. Det talas dock allt mer om långtidscovid och det finns en osäkerhet om hur många och långa sjukskrivningarna kan bli framöver. De flesta försäkringsbolag har en karenstid på 90 dagar innan ersättningen börjar betalas ut från deras sjukförsäkring.

När Socialstyrelsen tittade på statistiken för perioden mellan den 14 mars och den 30 september 2020 visade den att cirka tolv procent av de covid-19-relaterade heltidssjukskrivningarna varade i 60 dagar eller längre. Knappt sex procent var sjukskrivna längre än tolv veckor.

Under pandemin diskuteras det också vad de långvariga restriktionerna och inskränkningarna gör med det psykiska välmåendet. När Folkhälsomyndigheten i början av januari 2021 presenterade resultatet av en genomgång av den vetenskapliga litteraturen på området, så visar den samlade forskningen än så länge dock på ganska små effekter på den psykiska hälsan för hela befolkningen som grupp.

Arbetsmiljön i ett nytt ljus

Pandemin har också inneburit en omställning från den fysiska arbetsplatsen på kontoret till den digitala på distans i hemmet. En viktig frågeställning är hur ansvaret för arbetsmiljön och medarbetares fysiska och psykiska hälsa ska hanteras på distans.

Arbetsgivaren är ansvarig för medarbetarnas arbetsmiljö även på distans. Samtidigt innebär det att arbetsgivarens möjligheter och förutsättningar att se, hantera och åtgärda problem i arbetsmiljön är mer begränsade.

Försäkringar för att hantera risken

Även om det är för tidigt att se hur pandemin påverkat människors liv och hälsa långsiktigt, så har pandemin redan ökat fokus ytterligare på medarbetarnas fysiska och psykiska hälsa. Det har blivit minst lika viktigt för företag att förstå, identifiera och hantera sådana risker på samma sätt som till exempel affärsrisker och finansiella risker.

Förutom de mänskliga sidorna så är kostnaderna för ohälsa höga i form av ökad sjukfrånvaro, högre personalomsättning och lägre produktivitet. För ett mindre företag kan till och med hela verksamheten stå på spel.

När medarbetarnas fysiska och psykiska hälsa blivit en verksamhetskritisk faktor ser många företag försäkringslösningar som en viktig del i hanteringen av den risken.

Vi är övertygade om att försäkringar och hälsa hänger ihop. I våra försäkringslösningar finns därför både förebyggande och rehabiliterande stöd för att hjälpa arbetsgivare att ha medarbetare som kan arbeta och må bra. Åtta av tio försäkrade som kommer in i vår rehabiliteringsprocess i tid blir inte långtidssjukskrivna.

Utmaningen är dock att få arbetsgivare, chefer och medarbetare att se signalerna och söka hjälpen i tid. För ju tidigare hjälpen sätts in, desto större förutsättningar att kunna undvika eller förkorta en lång sjukskrivning.



Pandemin har ökat fokus ytterligare på medarbetarnas fysiska och psykiska hälsa.

Fokus

Vi fortsätter att växa med Hållbara medarbetare

Vi arbetar vidare med att utveckla vårt koncept Hållbara medarbetare som vi även har börjat etablera i Danmark och Norge. Det är tillsammans med kundservice i toppklass, utvecklat samarbete med våra distributörer och effektivisering med digitalisering några av framgångsfaktorerna för fortsatt tillväxt.

Skapar Hållbara medarbetare

Hållbara medarbetare som är både trygga och friska är grunden för att kunna prestera och nå framgång, både som företag och som medarbetare. För när medarbetarna mår bra går också företaget bra.

Därför får medarbetarna inte bara en ekonomisk trygghet vid oönskade händelser i livet genom våra försäkringar. Försäkringarna kan också bidra till att de kan arbeta och må bra medan de gör det.

Vi fortsätter att utveckla Hållbara medarbetare som koncept i hela vår verksamhet och i flera av våra erbjudanden.

Tillväxt på alla våra marknader

Vi ska fortsätta vår tillväxtresa och har etablerat oss på marknaderna i Danmark och Norge där vi ser väsentlig potential för vårt erbjudande och vår tanke- och affärsmodell. I Sverige ser vi också fortsatta möjligheter att växa även om vi förväntar oss en något lägre tillväxttakt framöver än den vi har haft under de senaste åren.

Med kundservice i toppklass

Vår framgång handlar till stor del om upplevelsen när en försäkrad vänder sig till oss för att använda sin försäkring eller för att begära ersättning för en skada. Därför är det A och O för oss att ha en hög tillgänglighet, hög servicenivå och ett professionellt bemötande.

Vi mäter sedan flera år tillbaka den upplevda servicen hos vårt Medicinska kundcenter när det gäller vår Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess i Sverige och började under 2020 också mäta den upplevda servicen i telefonkontakten med vår kundserviceavdelning i Sverige. Vi utökar mätningen med fler avdelningar för att skaffa oss fler och djupare insikter.

Utvecklade distributionskanaler

All vår distribution går via försäkringsförmedlare och utvalda partnersamarbeten, såsom banker och andra försäkringsbolag. Det distributionssättet fortsätter vi att satsa på och utveckla. Vi är specialister på de försäkringar vi erbjuder. Försäkringsförmedlarna och partnererna vet bäst vilken lösning som passar deras kunder bäst.

Fem år i rad har vi utsetts till *Förmedlarnas val* i Origo Groups förmedlarundersökning i Sverige. Varje år sedan 2015 har dessutom våra olika produkt erbjudanden ansetts vara de mest attraktiva i samma undersökning. Vi fortsätter vårt målinriktade arbete för att behålla de positionerna.

Fortsätter bygga egen kompetens

Vi fortsätter satsa på att rekrytera och bygga upp egen kompetens inom företaget när det kommer till olika specialistkompetenser som sjuksköterskor, psykologer, hälso- och rehabprocessledare och skadehandläggare. Vi arbetar även med egna medarbetare när det gäller IT och kundservice. Det ger många fördelar när det kommer till service, kvalitet och resultat.

Digitalisering som ger mervärde

Under 2020 fick vår mobilapp nya funktioner för fler grupp-försäkringsprodukter, vi lanserade Mina sidor på webben, vi släppte en digital hälsodeklaration och vi öppnade för fler digitala affärstransaktioner. Vi fortsätter att digitalisera sådant som kan effektivisera olika arbetsmoment och processer för att kunna lägga vår tid på sådant som skapar mervärde för oss, våra försäkrade och våra samarbetspartners.



” Vi ska fortsätta att utveckla Hållbara medarbetare.

Affärsmodell

Var och en gör det som den är bäst på

Vi är experter på våra försäkringar och att ha kontakt med våra försäkrade när de behöver vår hjälp. Vi samarbetar med förmedlare och partners som är bäst på att på att föreslå de mest lämpliga lösningarna till företag och deras medarbetare.

Vi försäkrar företagens medarbetare

Vi försäkrar företag och organisationer och deras medarbetare och medlemmar. De flesta är privata tjänsteföretag som har avtal utanför kollektivavtalsområdet.

Bara via externa distributionskanaler

All vår distribution går genom försäkringsförmedlare och ett antal partnersamarbeten.

En försäkringsförmedlare förmedlar normalt försäkringar från flera försäkringsbolag till sina kunder. I vissa fall har försäkringsförmedlarbolaget genomfört en upphandling för ett affärssegment och utsett oss till det enda eller ett av ett mindre antal valbara försäkringsbolag.

En försäkringsförmedlare agerar på uppdrag från ett företag. Uppdraget kan variera men oftast är det ett uppdrag som omfattar att se över och analysera försäkringsbehov, ge rådgivning, teckna försäkringar och att administrera de försäkringar som har tecknats.

I ett partnersamarbete är det oftast en bank och ett annat försäkringsbolag som har ett samarbetsavtal med oss. Samarbetet kan omfatta en eller flera av våra riskförsäkringar. Partnerbolaget säljer då uteslutande våra riskförsäkringar genom sin säljkanal och till sina kunder.

Partnerbolaget kan till exempel ha valt att samarbeta med oss eftersom de vill tillhandahålla ett heltäckande och konkurrenskraftigt erbjudande. Riskförsäkringar är inte heller partnerbolagets kärnaffär och hos oss får de tillgång till kunskapen och erfarenheten hos ett etablerat och framgångsrikt expertbolag inom riskförsäkring. Samtidigt blir det både mer kostnads- och riskeffektivt att samarbeta med oss.

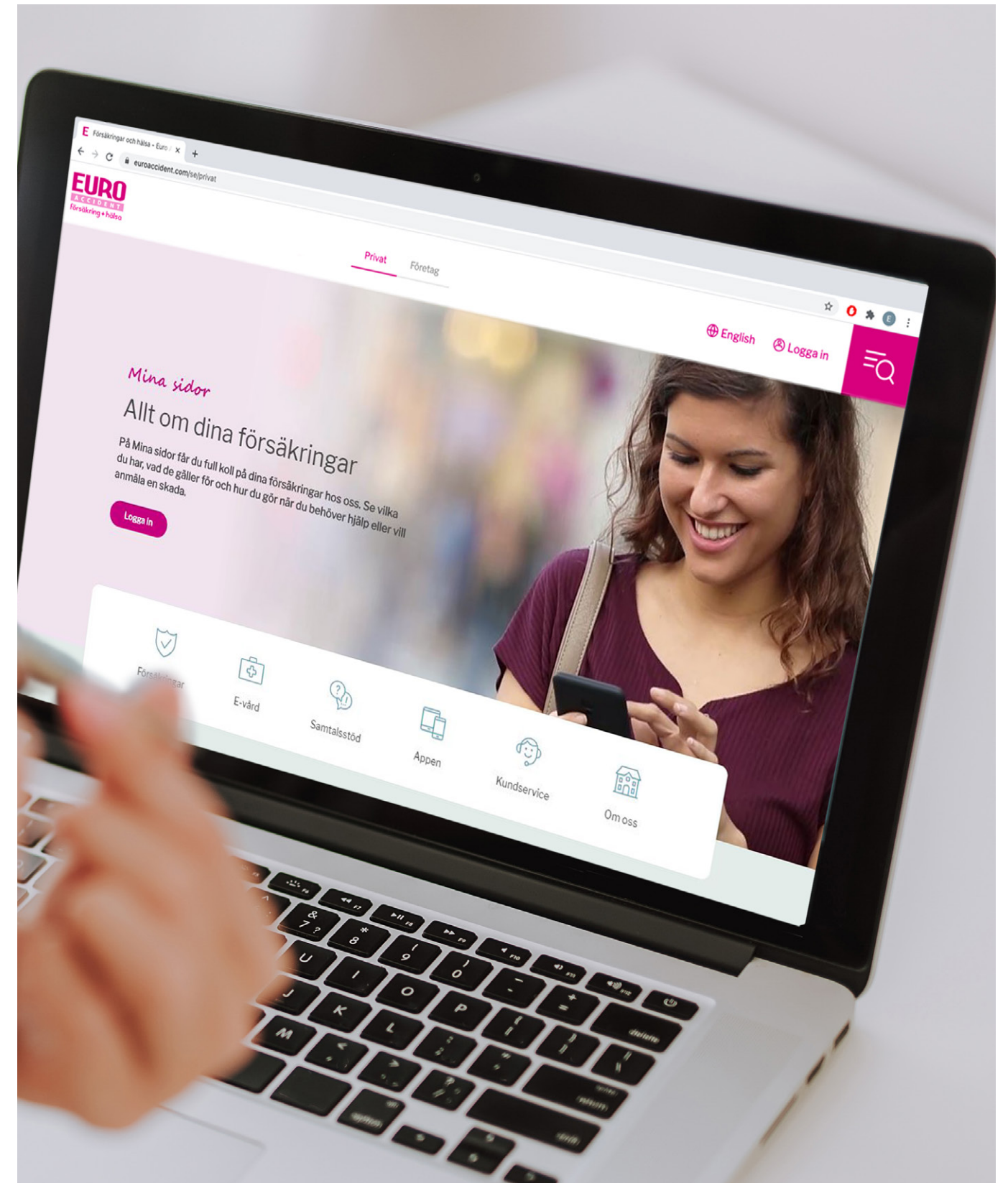
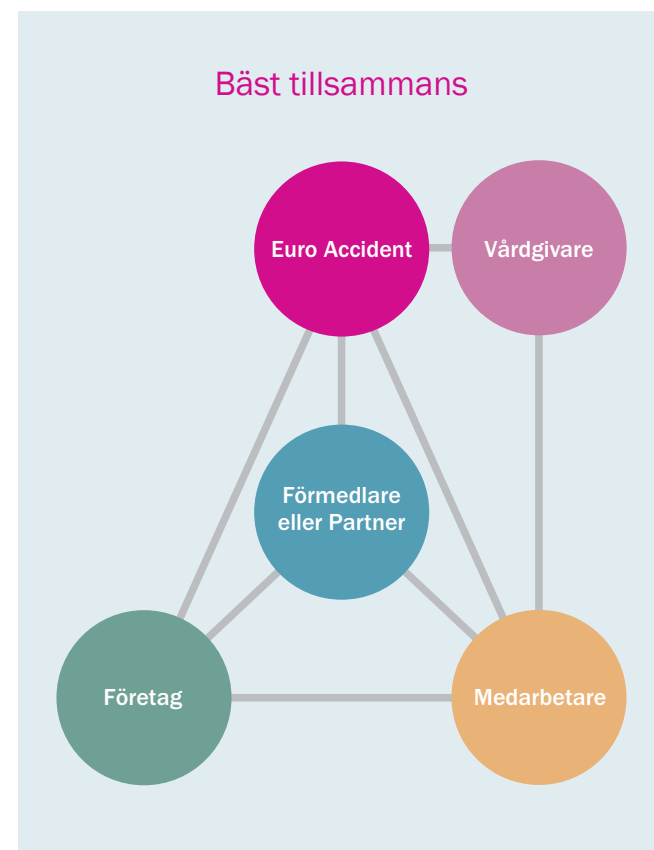
Egna medarbetare ger bättre kvalitet

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

Vi arbetar i huvudsak med egen personal när det gäller sjuksköterskor, psykologer, hälso- och rehabprocessledare och skadehandläggare. Vi ser många fördelar med det när det kommer till service, kvalitet och resultat. Det gör också att vi snabbt kan justera i våra processer när och om det är nödvändigt. Med egna medarbetare kan vi dessutom snabbt och enkelt hjälpa den försäkrade till rätt försäkring om hen har flera försäkringar hos oss.

Vårdgivarnätverk för den bästa vården

När en försäkrad behöver vård eller operation anlitar vi en vårdgivare i vårt nätverk som vi har avtal med. Vi kvalitetsgranskar löpande vårdgivarna för att kunna ge våra försäkrade bästa möjliga vård. Om någon vård- eller behandlingskompetens saknas tar vi in den och om det kommer nya behandlingsalternativ är vi tidiga att prova och erbjuda det till våra försäkrade när vi ser att det ger goda resultat.



Erbjudande

Försäkringar för trygga och friska medarbetare

Våra försäkringar finns i Sverige, Danmark och Norge. Vårt erbjudande skiljer sig delvis åt beroende på de lokala förutsättningarna. Gemensamt är däremot att vi försäkrar företagens medarbetare och att vi bidrar till att tillsammans skapa Hållbara medarbetare.

Vi har erbjudit försäkringar i olika former sedan 1996 då vi startade verksamheten i Sverige. Genom åren har vi vuxit till att idag vara ett etablerat och framstående försäkringsbolag med verksamhet också i Danmark och Norge.

En sak gemensamt

Vårt erbjudande skiljer sig delvis åt mellan de olika marknaderna beroende på de lokala förutsättningarna. Det som är gemensamt är däremot att vi försäkrar företagens medarbetare och vår övertygelse om att försäkringar och hälsa hänger ihop. Därför får medarbetarna som vi försäkrar inte bara en ekonomisk trygghet vid oönskade händelser i livet genom våra försäkringar. Försäkringarna kan också bidra till att de kan arbeta och må bra medan de gör det. Konceptet kallar vi för Hållbara medarbetare.

Topprankade i Sverige

Vi strävar alltid efter att erbjuda konkurrenskraftiga försäkringslösningar. Ett kvitto på hur väl vi lyckas med det är resultatet i Origo Groups återkommande undersökning. De frågar varje år ett antal slumpmässigt utvalda försäkringsförmedlare i Sverige hur de uppfattar försäkringsbolagen och deras produkter. Euro Accident är det försäkringsbolag som flest försäkringsförmedlare anser har ett attraktivt riskerbjudande, ett attraktivt privatvårdserbjudande och ett attraktivt grupp-försäkrings-erbjudande. Förstaplatsen för ett attraktivt riskerbjudande har vi fått sex år i rad, förstaplatsen för ett attraktivt privatvårds-erbjudande sju år i rad och förstaplatsen för ett attraktivt grupp-försäkringserbjudande tio år i rad. Med högsta helhetsbetyg har Euro Accident även fått ta emot Origo Groups utmärkelse *Förmedlarnas val* fem år i rad.



Våra produkter (namn på lokalt språk)

Sverige

Sjukvårdsförsäkring

- Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess brons, silver och guld

Tjänstepensionsförsäkring

- Efterlevandepensionsförsäkring
- Sjukförsäkring PlanSjuk
 - Samtalsstöd
 - Rehabilitering
- Premiebefrielseförsäkring
 - Samtalsstöd

Tjänstegrupplivförsäkring, TGL

Grupp-försäkring

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

Danmark

- Tab af erhvervsevne
- Præmiefritagelse
- Kritisk sygdom
- Dødsfaldsdækning
- Børnepension
- Sundhedsforsikring
- Invalidesum

Norge

- Yrkesskadeforsikring
- Fritidsulykkesforsikring
- Annen sykdomsforsikring
- Gruppelivsforsikring
- Kollektivulykkesforsikring
- Behandlingsforsikring Solid og Total



Erbjudande

Hållbara medarbetare med vår framgångsrika metod

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

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

Rehabiliteringsstödet har funnits för våra försäkrade i Sverige sedan 2005, men det är framförallt sedan vi började arbeta med egenanställda hälso- och rehabprocessledare och psykologer och hittade en effektiv och beprövad risk- och skadehandläggningsmetod som de goda resultaten börjat visa sig på riktigt.

Fångar upp åtta av tio

Under 2020 var åtta av tio som kom in i vår rehabiliteringsprocess inte sjukskrivna efter dag 90. 90 dagar är karenstiden innan den ekonomiska ersättningen börjar betalas ut från sjukförsäkringen. Vi hanterade fler ärenden som gällde rehabilitering än ekonomisk ersättning under 2020.

Först som pilotprojekt

Grunden till den framgångsrika metoden är ett pilotprojekt som startade 2018 för att fokusera insatserna på en grupp försäkrade som varit sjukskrivna till 100 procent under en längre tid och som fick ekonomisk ersättning från vår Sjukförsäkring PlanSjuk.

Projektet har hittills resulterat i att 79 procent av de försäkrade i gruppen har kommit tillbaka helt i arbete igen eller kan arbeta mer än tidigare. För de övriga som fortfarande är sjukskrivna, så vet vi att det är mycket uppskattat och betydelsefullt att vi hör av oss, följer upp och sätter oss in i deras problem för att göra vad vi kan för att bryta sjukskrivningen.

Håller i hela ärendet

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

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

Tiden spelar viktig roll

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

När det kommer till att skapa förtroende har vi valt att i huvudsak arbeta med egen personal, eftersom vi vet att det är viktigt med rätt kompetens och engagemang för att det ska bli ett bra resultat.

En stor fördel är dessutom att våra hälso- och rehabprocessledare har en samlad bild av individens försäkringsskydd. Då kan de se till att rätt försäkring med rätt innehåll används för att hjälpa individen på bästa sätt.

Mänskliga vinsten störst

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

Skapar skandinavisk metod

Under 2020 startade ett arbete med att skapa och etablera en gemensam metod för Danmark, Norge och Sverige där utbyte av erfarenheter och best practice blir viktiga beståndsdelar.

En komplett sjuk- och friskförsäkring

Allt det här ingår i vår Sjukförsäkring PlanSjuk:

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

**åtta
av
tio**
som får hjälp av oss
med rehabilitering undviker
långtidssjukskrivning



Socialt engagemang

Vi delar med oss till andra när vi kan

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

Som försäkringsbolag kan vi erbjuda försäkringar för många olika händelser i livet. Men långt ifrån alla. Vi kan till exempel inte försäkra någon mot att drabbas av demens och inte heller försäkra att barn inte far illa eller mår dåligt psykiskt och fysiskt.

Genom åren har vi därför valt att engagera oss och ge ekonomiskt stöd till Alzheimerfondens ständiga kamp att stötta forskningen för att hitta bot mot Alzheimers sjukdom, till Bris oförtrötliga arbete för utsatta barn och genom EA-fonden för en positiv utveckling av barn- och ungdomsidrotten. Det fortsatte vi att göra även under 2020.

En av våra vanligaste folksjukdomar

Världshälsoorganisationen, WHO, klassar demenssjukdomar som ett av världens största hälsoproblem. De räknar med att antalet demenssjuka i världen kommer att ha tredubblats fram till år 2050.

Alzheimerfondens vision är att kunna förebygga och bekämpa demenssjukdomar genom ekonomiskt stöd till forskningen. 2020 delade Alzheimerfonden ut 42 miljoner kronor till forskare vid landets ledande universitet.

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

Samtalsökning kopplad till pandemi

Med barnkonventionen som grund stöttar Bris, Barnens rätt i samhället, barn i utsatta situationer, mobiliserar samhället och

påverkar beslutsfattare för ett samhälle där varje barn känner till sina rättigheter och där barnets rättigheter tillgodoses.

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

Under 2020 hade Bris 31 497 kurativa kontakter med barn. Det är en ökning med drygt 16 procent jämfört med 2019. Särskilt ökade samtalen om ångest (+ 61 procent), nedstämdhet (+ 55 procent), familjekonflikter (+ 43 procent), samtal om samhällets stödjansinstanser (+ 36 procent) och samtal om psykiskt våld (+ 32 procent) och fysiskt våld (+ 28 procent). Bris bedömer att de stora ökningarna har en koppling till pandemin och de förändringar som därmed skett i omvärlden och i många barns liv under året.

Egen fond stöttar barn- och ungdomsidrotten

För att bidra till en positiv utveckling av barn- och ungdomsidrotten har vi skapat EA-fonden som vi sätter av pengar till varje år. Ur fonden kan alla våra medarbetare ansöka om bidrag för att stötta en förening eller ett lag som ligger dem varmt om hjärtat. Sedan 2012 har bidragen från fonden gjort idrottslivet lite lättare för många barn och ungdomar, ledare och föräldrar inom olika sporter.

Under 2020 betalade fonden ut bidrag till ett tjugotal mottagare. Det är dock färre än normalt på grund av coronarestriktionerna, som begränsat möjligheterna till organiserad idrott för barn och ungdomar under året.



Vi kan inte försäkra att barn inte far illa.



Alzheimer
fonden

BRIS
BARNENS RÄTT I SAMHÄLLET

EA
fonden

Medarbetare

Våra medarbetare ska också vara hållbara

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

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

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

Vi har följt myndigheternas rekommendation om att alla som kan ska arbeta hemifrån för att minska smittspridningen av coronaviruset sedan den kom under mars 2020. Vi har anpassat vår verksamhet och stöttat både ledare och medarbetare i stort och smått för att de ska kunna vara hållbara även under pågående pandemi.

Positiva omdömen för stödet under coronapandemin
Motivation och engagemang för att vilja stärks av en kultur och en arbetsmiljö där vi känner meningsfullhet, gemenskap, delaktighet och inflytande.

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

I juni 2020 genomförde vi en medarbetarundersökning med huvudfokus på coronapandemin och den förändrade arbets- och samhällssituationen. Vi fick generellt positiva omdömen för vårt agerande.

93 procent av medarbetarna gav positiva svar på frågan om de får det stöd de behöver från företaget mot bakgrund av de rådande omständigheterna och 91 procent gav positiva svar på frågan om företagets ledare håller hen informerad om effekterna av coronakrisen på vårt företag. Vårens veckovis återkommande VD-vloggar med uppdateringar om läget var särskilt uppskattade.

Ny plattform som erbjuder digitala utbildningar

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

Under 2019 startade vi ledarskapsprogrammet *Ett hållbart och utvecklande ledarskap* för samtliga chefer och medarbetarskapsprogrammet *Ett hållbart och utvecklande medarbetarskap* för samtliga medarbetare. De har fortsatt i flera steg under 2020 och fortsätter även under 2021.

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

Under 2020 har vi även stöttat upp med digitala utbildningar om att arbeta på distans, effektiva och engagerade möten och ergonomi på hemarbetsplatsen. Under året fick alla medarbetare dessutom tillgången till plattformen Ahead som ska stärka företagets HR-processer för både chefer och medarbetare. Till att börja med har alla medarbetare fått tillgång till flera olika digitala utbildningar i Ahead. Under 2021 kommer det även finnas stöd för våra mål- och utvecklingssamtal på plattformen.

Aktiviteter för både fysisk och psykisk hälsa

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

De centrala och lokala aktiviteterna med fokusområden utifrån vår hälsoplan fortsatte under 2020 med stöd av våra lokala hälsoinspiratörer. Exempel på några genomförda aktiviteter är en aktivitetstutmaning med fokus på rörelse, mindfulnessövningar och böckerna *Hjärnstark* av Anders Hansen och *Life planning: a holistic approach to burnout and depression* av Fredrik Bengtsson till alla medarbetare med möjlighet till efterföljande diskussion och reflektion.

Våra kärnvärden

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

Omtanke

Vi bryr oss! Vi tar ansvar och engagerar oss i våra uppdrag och vår omgivning.

Handlingskraft

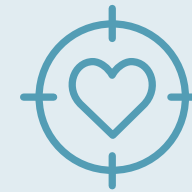
Vi agerar! Vi löser våra uppgifter och tar oss an de utmaningar vi ställs inför.

Nytänkande

Vi utvecklas! Vi har mod och vilja att prova nya saker och nya sätt.

94%

tycker att
Euro Accident
är en mycket bra
arbetsplats



Omtanke
Handlingskraft
Nytänkande

93%

tycker att
de fått det stöd
de behöver under
coronapandemin

”

Vi vill att alla medarbetare hittar en egen personligt hållbar väg framåt.

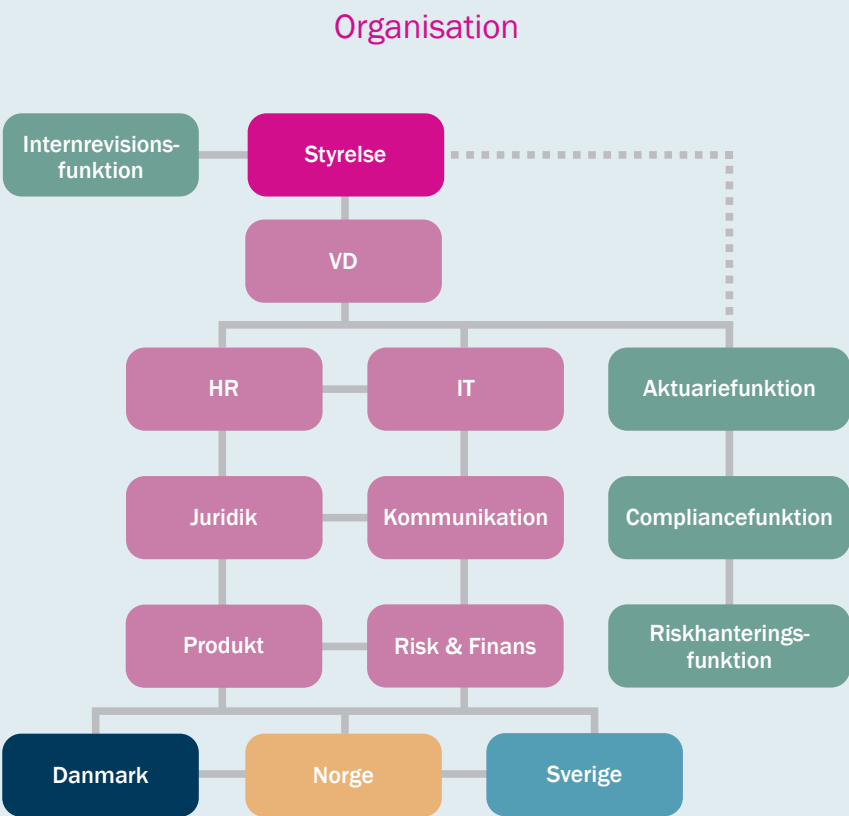
Ledning och organisation

Målinriktat och engagerat i alla delar

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

Styrelsen och ledningen formulerar inför varje verksamhetsår en målbild på kort och lång sikt för hela företaget. Genom en väletablerad modell blir alla medarbetare sedan involverade och engagerade i den detaljerade verksamhetsplaneringen. I ledningens arbete med att sätta den övergripande verksamhetsplanen, och de åtgärder som ska prioriteras för att nå målen, bidrar både chefer och medarbetare för att säkerställa att vi fångat upp det som är viktigt. Utifrån den övergripande verksamhetsplanen skapar varje chef en plan för sin avdelning med de uppgifter som behöver

prioriteras under året för att bidra till att företaget ska nå sina mål. Alla medarbetare på avdelningen får möjlighet att vara med och både bidra och tycka till. Det bidrar också till att förankra målen hos medarbetarna. Varje medarbetare har också egna mål som sätts i det årliga mål- och utvecklingssamtalet, Happy Talks, och följs upp kontinuerligt under året. Även de enskilda målen har sin utgångspunkt i företagets och avdelningens verksamhetsplan. Det är en viktig del för att säkerställa att företagets mål är tydliga för medarbetarna.



Ledningsgrupp

 Anette Norberg Chef Risk & Finans Födelseår: 1966 Anställd sedan: 2016	 Christian Dehn Chef Danmark Födelseår: 1957 Anställd sedan: 2017	 Christian Halvars Chef IT Födelseår: 1971 Anställd sedan: 2005
 Louise Sundelius Chef HR Födelseår: 1969 Anställd sedan: 2017	 Maria Rylander Chef Produkt Födelseår: 1971 Anställd sedan: 2005	 Miles de Champs Chef Kommunikation Födelseår: 1962 Anställd sedan: 2004
 Olav Strøno Chef Norge Födelseår: 1975 Anställd sedan: 2020	 Olof Bergström Chef Juridik Födelseår: 1985 Anställd sedan: 2010	 Staffan Johansson Chef Sverige Födelseår: 1968 Anställd sedan: 1996
 Thomas Petersson VD Födelseår: 1965 Anställd sedan: 2004		

Landsorganisationer

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

Chef Sverige
Staffan Johansson

Chef Danmark
Christian Dehn

Chef Norge
Olav Strøno

Centrala funktioner

Aktuarie-, Compliance-, Internrevisions- och Riskhanteringsfunktionerna är fristående så kallade centrala funktioner. Funktionerna rapporterar till styrelse och VD, förutom Internrevisionsfunktionen som endast rapporterar till styrelsen. Under not 2 finns en utförlig beskrivning av vårt riskhanteringssystem.

Compliancefunktion
Catharina von Gertten

Aktuariiefunktion
Emilia Olofsson
Aktuariegruppen Stockholm AB

Riskhanteringsfunktion
Petra Holmberg

Internrevisionsfunktion
Louise Hedqvist
Zeb Consulting AB

Ägare och styrelse

Fokuserad ägare med gemensam grund

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

En ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsföretaget Impilo AB äger EAL Insurance AB som i sin tur äger Euro Accident Livförsäkring AB.

Impilo förvaltar drygt 3,6 miljarder svenska kronor i kapital från nordiska och internationella investerare. Bland de större investerarna finns Goldman Sachs Asset Management, Tredje AP-fonden och TryghedsGruppen.

Fokus för investeringarna är nordiska företag verksamma inom läkemedel, medicinsk teknik, vårdtjänster och andra hälso-

relaterade verksamheter. Bland portföljbolagen finns, förutom Euro Accident, företag som Ferrosan Medical Devices, Humana, Immedica Pharma, Scantox och The Fertility Partnership.

Euro Accident och Impilo har en gemensam grund i vår långsiktiga strävan efter att kunna bidra till en bättre värld genom att skapa förutsättningar för människor att kunna leva ett hälsosamt och hållbart liv. Impilo betyder för övrigt hälsa på de afrikanska språken zulu och xhosa.



Styrelse

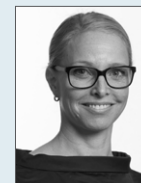


Lars Nordstrand
Ordförande
Födelseår: 1951

Övriga uppdrag

Ordförande: Solid Försäkrings AB, Anticimex Försäkring AB, Nordnet Pension AB, Akademikerförsäkring AB och EAL Insurance AB.

Ledamot: Resurs Holding AB och Resurs Bank AB.



Veronica Byfield Sköld
Ledamot
Födelseår: 1974

Övriga uppdrag

Ordförande: Impilo No 7 AB.

Ledamot: Impilo AB, Impilo Partners AB, EAL Insurance AB och Stiftelsen Dansens Hus.

Suppleant: Philip Sköld Advisory AB och Philip Sköld Invest AB.



Thomas Petersson
Ledamot
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

Ordförande: HPI Health Profile Institute AB.

Ledamot: Eira AB, ProActive Health Partner AB, Euro Accident Health Services AB, Thomas Petersson AB, EAL Insurance Management AB, EAL Insurance AB, Eaira Intressenter AB, Hammarby Talangfotbollförening Herrfotboll (HTFF) och Active Life Foundation.



Malin Björkmo
Ledamot
Födelseår: 1962

Övriga uppdrag

Ledamot: Handelsbanken Fonder AB, Itello AB, Tredje AP-fonden, Trygg-Stiftelsen, Björkmo Advisors AB, Eggum Invest AB och EAL Insurance AB.



Katarina Lidén
Ledamot
Födelseår: 1967

Övriga uppdrag

Ledamot: European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) General Assembly och EAL Insurance AB.



Fredrik Strömholm
Ledamot
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

Ordförande: Impilo AB, Impilo No 1 AB, Impilo No 2 AB, Impilo No 3 AB, Impilo Partners AB, Impilo Management (No 1) AB, Impilo Industrial Partners (No 1) AB, Impilo No 5 AB, Impilo Care AB, Impilo No 6 AB, Impilo Delivery AB, Impilo Management (No 2) AB, Impilo No 7 Holding AB och Stiftelsen Natur & Kultur.

Ledamot: Impilo Holding AB, Delivery I Limited, Delivery II Limited, Ferrosan Medical Devices Holding A/S, Ferrosan Medical Devices A/S, Vita Svanboet FIV AB, Svanboet Invest AB, Bendiro Holding AB, Ortic 3D AB, Humana AB, NutraQ AS, Gymnastik- och idrottshögskolan (GIH), Skellefteå AIK Hockey och EAL Insurance AB.

Suppleant: Strandbygget AB.

Skattmästare: Stiftelsen Academica.

Hållbarhetsrapport

Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, har ett viktigt samhällsuppdrag som försäkringsbolag. Bolagets försäkringslösningar erbjuder människor ekonomisk trygghet om något oförutsett händer och bidrar till att de kan leva ett långt och friskt liv.

Bolaget försäkrar människors liv, lön och välmående. Verksamheten påverkas av såväl klimat- och miljöförändringar som utmaningar kring mänskors hälsa och välmående. I bolagets arbete är det därmed centralt att hantera risker, såväl hållbarhetsrisker som andra risker. Under 2020 formulerade bolaget en hållbarhetsstrategi och påbörjade arbetet med att integrera den i alla delar av verksamheten.

I den här hållbarhetsrapporten beskriver bolaget sina hållbarhetsrisker och hur bolaget möter dessa. Den är en del av bolagets årsredovisning för 2020. Hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med *årsredovisningslagen (ÅRL)*.

Väsentliga fokusområden

Bolaget har identifierat de fokusområden som är mest väsentliga för verksamheten genom att analysera vilka områden bolaget

påverkar, och vilka områden bolaget påverkas av. Frågor som rör hälsa, välmående och arbetsförhållanden är de absolut viktigaste att hantera, såväl för bolagets egen del som för dem som är försäkrade i bolaget. Bolagets största hållbarhetsbidrag är att det genom bolagets arbete förhindrar eller förkortar sjukfrånvaro.

Ur miljösynpunkt är bolagets mest väsentliga fråga klimatpåverkan från tjänsteresor, arbetspendling och energianvändning. Därmed är bolagets totala klimatpåverkan förhållandevis liten.

Antikorruption, penningtvätt och etiskt företagande är också centrala frågor för bolaget liksom för alla försäkringsbolag.

Bolaget har däremot inte identifierat några risker avseende mänskliga rättigheter. Bolaget har inga inköp från eller affärskontakter med länder med risk för brott mot mänskliga rättigheter och har inte heller någon verksamhet som medför sådana risker.

Bolagets fokusområden och hantering

Hållbart produkterbjudande

- Bolagets affärsidé är att aktivt hjälpa företag, organisationer och individer att utveckla sin hälsosituation och hantera ohälsa och dess konsekvenser med försäkring som finansiering.
- Bolaget hjälper företag att arbeta förebyggande och långsiktigt för att minska sjukskrivningar genom bolagets försäkringar. Bolaget erbjuder människor förebyggande insatser mot ohälsa och sjukskrivningar, vård vid sjukdom och ekonomisk trygghet om något oförutsett händer. I produktarbetet verkar bolaget för att stödja FN:s hållbarhetsmål och införliva FN-initiativet Principer för hållbar försäkring (PSI) i sitt erbjudande och i sin tjänsteleverans.

- Bolaget har ett kontrollsystem för de vårdleverantörer bolaget anlitar.

Hållbara medarbetare

- Bolaget följer lagar och regler kring arbetsmiljö för att säkra en trygg och hälsosam arbetsplats med plats för olikheter och mångfald och fri från diskriminering.
- Bolaget utvecklar sin arbetsplats genom kompetens- och resursplanering.
- Bolaget motiverar och underlättar för sina medarbetare att kunna leva ett hälsosamt liv.

Ansvarsfullt företagande

- Bolaget har en whistleblowerfunktion för rapportering om oegentligheter och misstankar om bedrägeri.
- Bolaget har system på plats mot penningtvätt, mutor och korruption, för informationssäkerhet och mot terrorfinansiering.

- Bolaget utbildar regelbundet sina medarbetare och genomför regelbundet kontroller som säkerställer efterlevande av rutiner, riktlinjer och system.

Miljö

- Bolagets miljöpåverkan kommer huvudsakligen från tjänsteresor, arbetspendling och energianvändning. Bolaget hushållar med resurser, återvinner så mycket det kan och minskar avfall, energianvändning och koldioxidutsläpp. Bolaget stödjer FN:s hållbarhetsmål, riksdagens miljö kvalitetsmål och FN-initiativet Global Compacts principer inom området miljö.
- Bolaget ska öka andelen hållbara investeringar och därigenom stödja övergången till ett mer hållbart och klimatsmart samhälle. Hållbarhetsanalysen ska vara en integrerad del vid investeringsbeslut och i förvaltningsarbetet.

Hållbart produkterbjudande

Stress och psykisk ohälsa är en av samhällets stora utmaningar. Idag är stressrelaterad psykisk ohälsa den vanligaste orsaken till sjukskrivning i Sverige. Bolaget ser samma mönster och samma orsaker när det kommer till bolagets Sjukförsäkring PlanSjuk som företag tecknar för sina medarbetare. Bolaget har en viktig roll i arbetet med att människor ska ha en ekonomisk trygghet även under sjukdom, men även i att motverka sjukskrivningar och möjliggöra för långtidssjukskrivna att kunna börja arbeta igen.

Sjukförsäkring PlanSjuk innehåller viktiga delar för att företag och medarbetare ska kunna arbeta förebyggande och för att få tillbaka sjukskrivna medarbetare i arbetet igen. Genom försäkringen erbjuder bolaget försäkrade medarbetare samtalsstöd, rehabilitering och ekonomiskt stöd. Genom bolagets riktade åtgärder har tiden som bolagets försäkrade uppbär ekonomiskt stöd blivit kortare.

Under 2020 var åtta av tio försäkrade som kom in i bolagets rehabiliteringsprocess via sin Sjukförsäkring PlanSjuk inte sjukskrivna efter dag 90 och bolaget hanterade fler ärenden som gällde rehabilitering än ekonomisk ersättning. Bolaget ser sitt arbetssätt som en förklaring till resultatet. Efter individuell kartläggning om behov ger bolaget anpassade åtgärder och följer upp den försäkrade under sjukperioden för att säkerställa att åtgärderna hjälper och ger individen hälsa och arbetsförmåga tillbaka.

Under 2020 kompletterade bolaget samtalsstödet i Sjukförsäkring PlanSjuk med ergonomisk rådgivning för att möta den nya arbetssituationen där fler arbetar hemifrån. Bolaget tog också fram en webbaserad mikroutbildning kring ergonomi och publicerade den bland annat på bolagets webbplats så att alla som ville kunde ta del av den.

Arbetet med åtgärderna i Sjukförsäkring PlanSjuk är bolagets största bidrag till samhället. Genom att få fler att inte bli sjukskrivna, eller att komma tillbaka från en sjukskrivning, hjälper bolaget såväl människor, som företag och samhället.

Hållbar värdekedja

En hållbar värdekedja är viktig för upplevelsen av bolagets produkterbjudande. Bolaget har avtal med vårdleverantörer dit bolagets försäkrade kan vända sig för vård och rehabilitering. Bolaget har hittills inte ställt några hållbarhetskrav på vårdleverantörerna. Däremot har bolaget krav som bolaget följer upp årligen när det gäller kvalitet och genomförande hos alla större vårdleverantörer.

Under 2020 införde merparten av vårdleverantörerna digitala mottagningsalternativ. Digitala mottagningar innebär att många resor till och från den fysiska mottagningen inte behöver genomföras.

I sitt utvecklingsarbete fokuserar bolaget på att skapa effektiva värdekedjor som ger en större nytta för de försäkrade och som samtidigt minskar utnyttjandet av belastade resurser såsom läkare och sjuksköterskor. Under 2020 etablerade bolaget tillsammans med vårdföretaget Accumbo en process för diagnostisering och behandling av högt blodtryck. Resultatet av arbetet har varit minskad eller helt borttagen mediciner till följd av ändrade mätmetoder och levnadsvanor.

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

Bolaget arbetar även för att stötta nya små medicinteknikbolag och hjälpa dem in på marknaden. Därigenom är bolaget dels uppdaterat på utvecklingen inom branschen, dels medverkar bolaget till nya produkter och tjänster för vård och hälsa på marknaden som bolagets försäkrade också kan dra nytta av.

Hållbara medarbetare

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

Alla medarbetare har ett bra försäkringsskydd och möjlighet att få hjälp vid en kris i livet. Dessutom uppmuntrar bolaget medarbetarna att göra sunda val i vardagen och erbjuder träning på arbetstid, regelbunden hälsoscreening och livsstilssamtal.

För att motverka stress och psykisk ohälsa arbetar bolaget förebyggande och långsiktigt genom att stötta och utveckla chefer och erbjuda samtalsstöd för alla medarbetare. Under 2020 ställde medarbetarna om till att arbeta hemifrån för att bidra till att minska smittspridning av coronaviruset. I samband med det fick bolagets chefer utbildning i hur de leder på distans och medarbetarna utbildning i ergonomi för hemarbetsplatsen. Bolaget arrangerade även aktiviteter och uppmuntrade medarbetarna att komma ut och röra på sig för att främja hälsan.

Under 2020 hade bolaget en total sjukfrånvaro på 2 452 arbetsdagar. Fördelade på 263 medarbetare ger det 9,3 arbetsdagar per medarbetare.

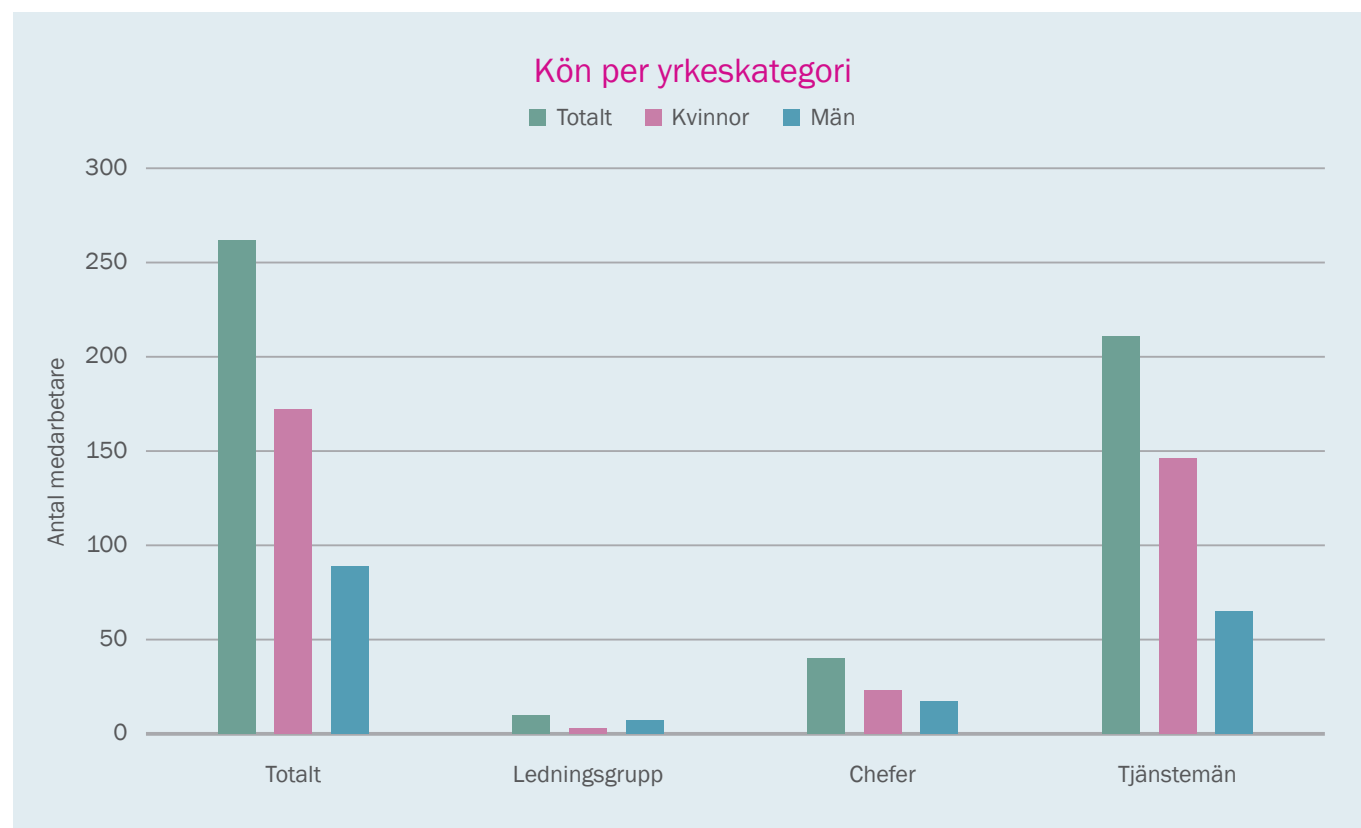
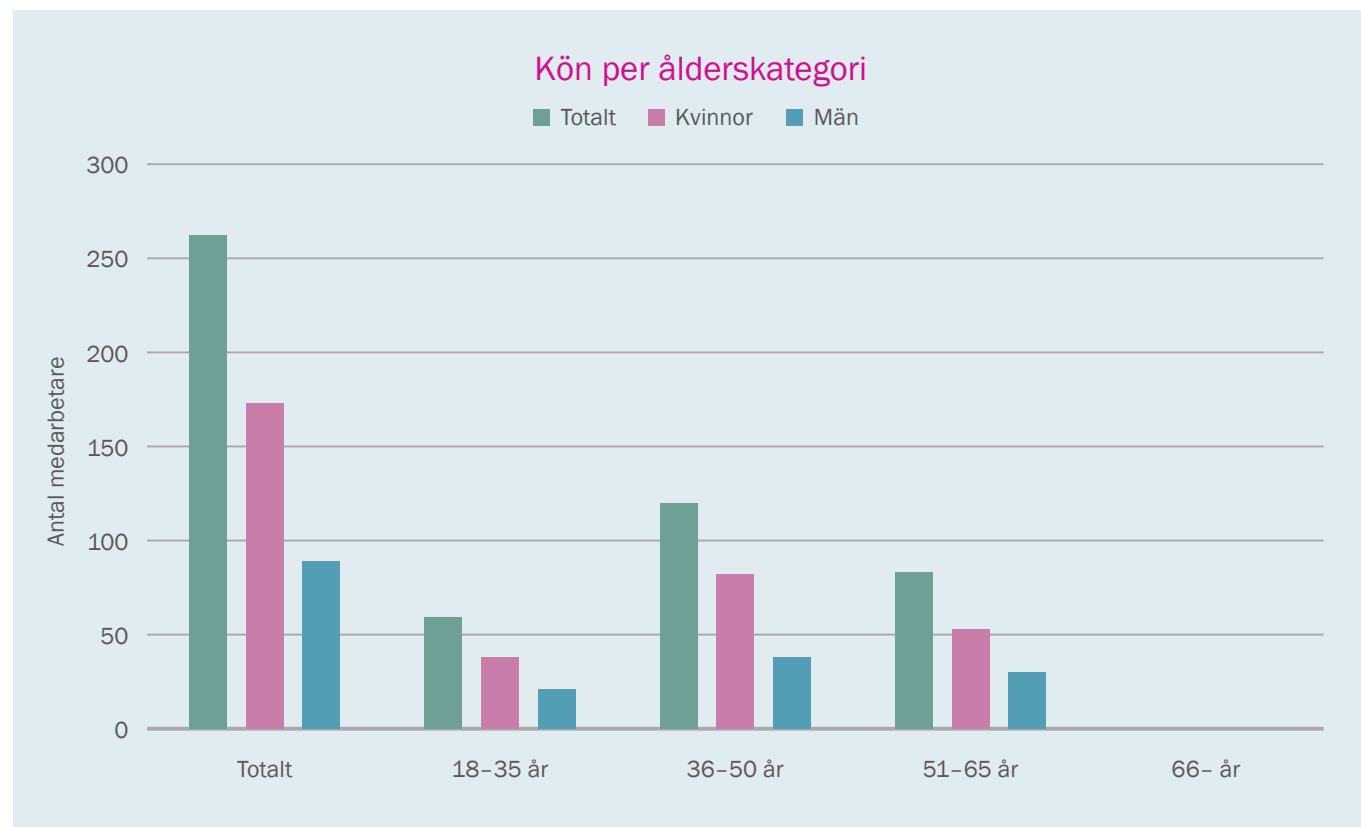
Bolaget strävar efter mångfald på arbetsplatserna i alla olika aspekter. Det berikar arbetsplatserna och ger en bredare kompetens i mötet med bolagets intressenter. När bolaget rekryterar sker det utifrån meriter, erfarenhet och utbildning. Det är även viktigt att de bolaget anställer delar bolagets värderingar kring mångfald för att behålla en god psykosocial arbetsmiljö för alla.

Bolaget har en större andel kvinnor än män bland chefer och tjänstemän. I ledningsgruppen är det en större andel män än kvinnor.

Självklart har bolaget nolltolerans mot trakasserier och diskriminering och uppmanar medarbetare som ser ett olämpligt beteende eller som själva känner sig utsatt att anmäla till närmaste chef. Under 2020 hade bolaget inte några inrapporterade fall kring trakasserier eller diskriminering.

Möjligheten att utvecklas på arbetsplatsen ger ökat välmående och arbetsglädje, förutom att det stärker bolagets kompetens. Bolaget erbjuder alla medarbetare vidareutbildning och kompetenshöjning. Under 2020 gick 43 medarbetare introduktionsutbildningen. Alla medarbetare har genomgått någon utbildning under 2020.

Utbildning, antal centralt arrangerade dagar per medarbetarkategori under 2020		
Chefer	Utbildningsdagar per chef	4
Medarbetare	Utbildningsdagar per medarbetare	2
Introduktion för nyanställda	Utbildningsdagar per nyanställd	3



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

Undersökningen som bolaget genomförde 2019 visade ett genomsnittligt förtroendeindex på 86 (av 100). 89 procent av bolagets medarbetare kände stolthet över arbetsplatsen, 91 procent uppgav att de trivs med sina arbetskamrater och 83 procent hade tillit till ledarskapet. På frågan "Allt sammantaget är detta en bra arbetsplats?" svarade 94 procent att det är det. Som en följd av detta resultat är bolaget certifierade av GPTW som en bra arbetsplats.

Under 2020 genomförde bolaget inte GPTW:s fullständiga undersökning utan istället en begränsad temperaturmätning utifrån coronapandemin och den förändrade arbets- och samhällssituationen. Resultaten var positiva och visade att de flesta av medarbetarna känner sig trygga i det nya sättet att arbeta och får tillräckligt stöd från cheferna för att kunna utföra sitt arbete bra.

Bolaget påbörjade under 2019 ett omfattande utbildningsprogram inom självledarskap för alla medarbetare. Det fortsatte under 2020. Alla medarbetare har fått en annan medarbetare som sparringpartner för att de ska kunna motivera och stötta varandra i sin egen kompetens- och kunskapsutveckling.

Ansvarsfullt företagande

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

Bolaget utbildar sina skadereglerare, riskbedömare och medarbetare inom kundservice i åtgärder mot penningtvätt, Anti Money Laundering (AML). Bolaget har även en övergripande utbildning på området som en del av introduktionsutbildningen för alla nya medarbetare. I den utbildningen ingår även en genomgång av bolagets *Etikpolicy* och *Uppförandekod*.

För att förebygga bedrägerier genomför bland annat skadeavdelningen och ekonomiavdelningen varje kvartal omfattande kontroller, till exempel genom kontroll av att skadeärenden över vissa belopp handläggs av flera medarbetare, genom stickprover på skadeutbetalningar och genom kontroll av att skadeersättningar inte betalas ut till någon medarbetares bankkonto.

Miljö

Bolaget är ett tjänsteföretag som har begränsad miljöpåverkan. Bolaget har identifierat klimatpåverkan från bolagets tjänsteresor, arbetspendling och energianvändning som de mest väsentliga att hantera.

Under 2020 har bolaget tagit fram en ny *Hållbarhetspolicy* där miljö är en viktig del. Bolaget har även tagit fram en strategi för att strukturera sitt hållbarhetsarbete. När det gäller miljö ska bolaget fokusera på:

- Ansvarsfulla tjänsteresor och ansvarsfull arbetspendling och energianvändning.
- Investering i digitala lösningar för att undvika onödigt resande.

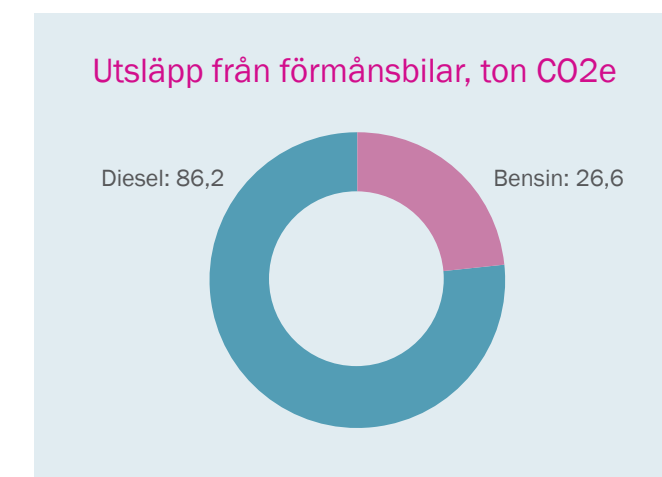
- Omställning till digital kommunikation med bolagets försäkringstagare, försäkrade och samarbetspartners.
- Uppmuntran av medarbetarna till att engagera sig i miljöfrågan och ta egna initiativ till att genomföra förbättringar på kontoren eller på andra områden med avsikt att minska fotavtrycket på planeten.

Bolaget har även formulerat en *Placeringspolicy* för att tydliggöra att bolaget vill vara en ansvarsfull investerare. Det betyder att placeringarna ska analyseras utifrån hållbarhet och etik och att analysen av hållbarhetsrisk ska vara en integrerad del i investeringsbeslutet.

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

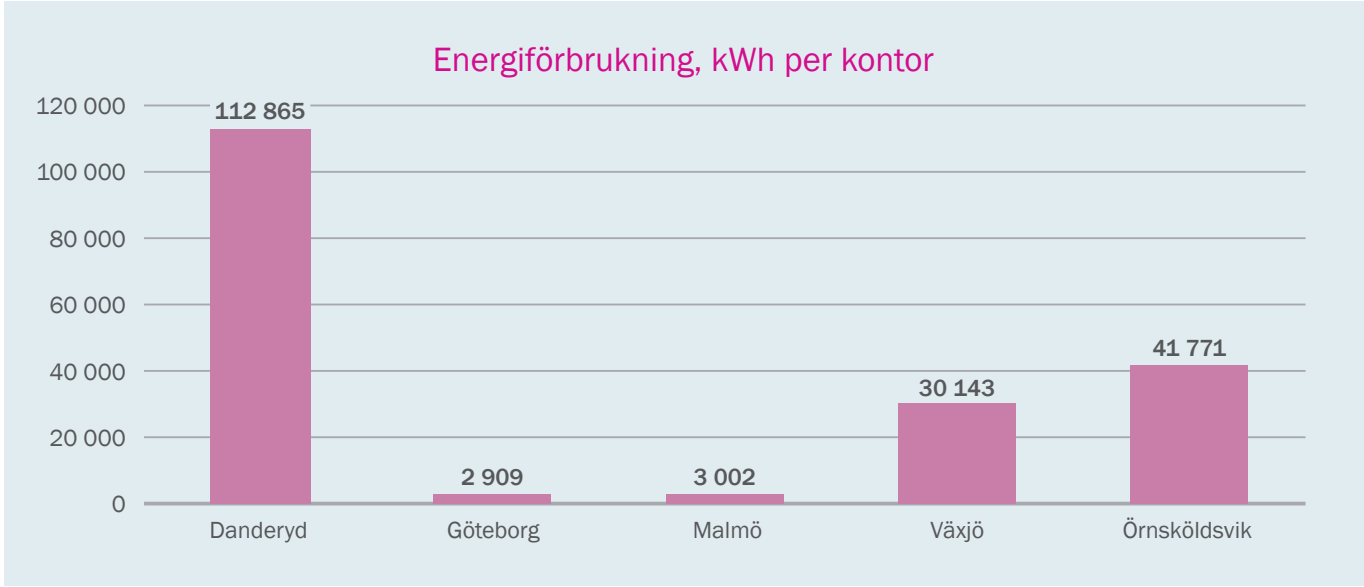
En enkel sammanställning visar beräknade CO2e-utsläpp från bolagets flygresor och förmånsbilar under 2020. Bolaget har dessutom summerat energiförbrukningen på kontoren. Det är en bra grund att stå på i bolagets arbete framåt. Under året med arbete hemifrån har det blivit tydligt att bolagets medarbetare trivs bäst med en kombination av hem- och kontorsarbete. Bolaget har därför förstärkt möjligheten att ha möten på distans och att arbeta hemma. Även i framtiden kommer bolaget på det viset kunna få ner antalet fysiska resor.

Under 2020 genererade bolagets flygresor 2,9 ton CO2e. Det motsvarar drygt 11 kg CO2e per medarbetare. Bolagets förmånsbilar släppte ut totalt 112,8 ton CO2e. Det motsvarar 429 kg CO2e per medarbetare.



Bolagets medarbetare är engagerade i miljöfrågan och tar initiativ till att genomföra förbättringar på kontoren med avsikt att minska fotavtrycket på planeten.

Bolaget har en effektiv avfallssortering och strävar efter att minska energianvändningen. Många cyklar till och från arbetet och allt fler väljer växtbaserad mat till lunch och arbetsmöten. Det ger positiva effekter på både hälsan och miljön.



Bolaget förbrukade totalt 190 690 kWh på bolagets kontor i Sverige under 2020. Uppgifter för kontoren i Köpenhamn och Oslo har inte varit tillgängliga.

Hållbarhetsstyrning

Ett arbete pågår med att integrera hållbarhet i hela bolagets verksamhet och dagliga rutiner. Under 2020 satte bolaget upp mål för hållbarhetsarbetet som ska gå i linje med bolagets verksamhetsmål. Bolaget håller på att ta fram mätetal för att följa upp utvecklingen. Hållbarhet är en del av bolagets verksamhet där riskanalyser och målstyrning hjälper bolaget att fokusera på rätt saker och att göra skillnad.

Styrelsen beslutar om bolagets hållbarhetsarbete. *Hållbarhetspolicyn* ska ses över årligen eller vid behov. Vid styrelsens uppföljning av bolagets verksamhetsmål ingår även hållbarhetsrelaterade mål.

VD ansvarar för att *Hållbarhetspolicyn* implementeras i verksamheten. VD beslutar om riktlinjer som har till syfte att säkerställa *Hållbarhetspolicyns* uppfyllelse och efterlevnad i verksamheten. Ansvaret för hållbarhetsarbetet enligt antagna principer finns hos VD och chefer i bolaget.

Bolaget styr hållbarhetsarbetet med sina policyer och har en Hållbarhetsansvarig som är avdelad för att ta ansvar för hållbarhetsfrågorna. Viktiga beslut fattas på respektive avdelning eller i ledningsgruppen. Varje medarbetare har ansvar för att följa och respektera bolagets riktlinjer och policyer.

Policyer, riktlinjer och rutiner

Hållbarhetspolicy	Gäller för samtliga medarbetare och hela bolaget. Omfattar bolagets arbete för en hållbar verksamhet.
Uppförandekod	Gäller för affärspartners och samtliga medarbetare. Omfattar bolagets krav och förväntningar gällande miljö, arbetsmiljö, etik och hälsa.
Placeringspolicy	Gäller för hela bolaget. Omfattar krav gällande bolagets placeringar, inklusive hållbarhetsaspekter.
Bilpolicy	Gäller samtliga medarbetare. Omfattar regler och krav för förmånsbilar. Alla förmånsbilar ska antingen vara el- eller hybridbil.
Etikpolicy	Gäller för samtliga medarbetare. Omfattar bolagets arbete för att säkra god affäretik, regel- efterlevnad och en trygg och säker arbetsplats.
Policy för klagomålshantering	Gäller samtliga medarbetare och omfattar hur bolaget arbetar för att säkra att klagomål från försäkringstagare och försäkrade hanteras korrekt och konstruktivt.
Rutin avseende oklara skadefall/bedrägerier	Omfattar bolagets arbete för att minska risken för försäkringsbedrägerier.
Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Omfattar bolagets arbete för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, med organisationsnummer 516401-6783, avger härmed årsredovisning för 2020.

Organisation och verksamhet

Bolaget är ett livförsäkringsaktiebolag med säte i Danderyd, Sverige, och ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB. En ägargrupp arrangerad av det svenska investeringsföretaget Impilo AB är sedan den 2 december 2019 ägare till EAL Insurance AB.

Bolaget har under 2020 bedrivit försäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden och distribution via förmedlare och utvalda partnersamarbeten, främst med banker och andra försäkringsbolag.

Bolaget erbjuder personriskförsäkringar som kan ge: planerad specialistvård och operation, ersättning vid arbetsoförmåga och för rehabilitering, ersättning vid dödsfall och ersättning vid olycksfall eller sjukdom.

Bolaget meddelar försäkring främst i Sverige. Bolaget har också etablerat verksamhet i Danmark och Norge genom egna filialer. Filialen i Danmark etablerades under 2018. Filialen i Norge etablerades under 2020 och ska börja meddela försäkring från och med den 1 januari 2021.

All personal i verksamheten är anställd i bolaget.

Resultat

Bolagets försäkringstekniska resultat uppgick till 217,4 MSEK (93,1 MSEK). Det förbättrade resultatet är främst relaterat till lägre skadekostnader. Bolaget har under året fortsatt att investera i den danska verksamheten samt även investerat i den nyetablerade filialen i Norge vilket påverkat resultatet. Premieinkomsten för egen räkning (f.e.r.) uppgick till 1 066,4 MSEK (958,7 MSEK).

Kapitalavkastningen var positiv under året och uppgick till 8,3 MSEK (12,2 MSEK) exklusive nedskrivning av aktier och andelar, se not 9, 10 och 11. De totala placeringstillgångarna uppgick till 1 697,5 MSEK (1 402,7 MSEK). Intäkterna i kapitalavkastningen har huvudsakligen utgjorts av ränteintäkter på placeringstillgångar.

Bolagets Aktuariefunktion har gjort en genomgång och bedömning av samtliga reserver i samband med årsboksutlet i enlighet med bolagets försäkringstekniska riktlinjer. Skadekostnadsprocenten (f.e.r.) uppgick till 59 procent (61 procent). Skadekostnadsprocenten (f.e.r.) har gått ner till följd av lägre skadekostnad som påverkats av beloppet på snittskadan och antalet skador.

Driftskostnader (f.e.r.) i rörelsen uppgick till 217,8 MSEK (282,8 MSEK). Driftskostnadsprocenten (f.e.r.) uppgick till 14,3 procent (20,3 procent) och minskningen beror främst på en ökad affärsvolym och ett omförhandlat återförsäkringsavtal.

Balansräkning

De försäkringstekniska avsättningarna (f.e.r.) uppgick till 1 056,9 MSEK (1 054,0 MSEK).

Riskhantering

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär i grunden risktagande. Bolagets syn på risk är att risk ska tas medvetet och att riskhanteringen ska stödja verksamheten i hur stora risker och

vilka risker som kan tas. Ett medvetet risktagande är nödvändigt för att säkerställa att bolaget vid varje tidpunkt kan uppfylla åtagandet mot försäkringstagarna. Risktagande är därför en integrerad del i bolagsstyrningen och styrs genom en avvägning mellan möjlighet till avkastning, måluppfyllnad och den risk bolaget är villigt att ta för att nå sina mål.

I bolagets Solvens II-arbete har en ORSA-rapport tagits fram och fastställts av styrelsen. Rapporten har även skickats in till Finansinspektionen.

Ytterligare information om bolagets riskhantering redovisas under not 2.

Personal

Bolaget hade 263 (231) anställda i genomsnitt. Under året nyrekryterade bolaget för att kunna möta tillväxten. För mer information se not 8.

Omvärldsanalys

Samtliga bolagets försäkringar, förutom sjukvårdsförsäkringen, omfattar ersättning för sjukdom eller dödsfall, direkt eller indirekt, till följd av covid-19. Hittills har skadeutbetalningarna till följd av coronaviruset och covid-19 varit begränsade. I dagsläget är det svårt att bedöma konsekvenserna på längre sikt, till exempel av uppskjuten vård, ökad psykisk ohälsa och förändrad arbetsmiljö.

Coronapandemin har även drabbat många företag ekonomiskt och därmed även de försäkringar de tecknar och betalar för sina medarbetare. Under 2020 har det skett en viss avmattning i bolagets premietillväxt, men bolaget har sett en återhämnning under andra delen av året i Sverige och tror på fortsatt tillväxt under 2021. När det gäller verksamheten i Danmark och Norge finns en osäkerhet i tillväxtprognoserna givet effekterna av coronapandemin och bolagets position som nyetablerade på marknaderna där.

I övrigt ser bolaget en fortsatt efterfrågan på bolagets försäkringar. Arbetsgivare vill, och behöver, ha hållbara medarbetare för att nå lägre sjukfrånvaro, minskad personalomsättning, högre engagemang och ökad produktivitet. Det har blivit allt tydligare när det gäller utvecklingen av den psykiska ohälsan till följd av stress. I bolagets försäkringslösningar finns till exempel samtalsstöd, psykologstöd och rehabiliteringsstöd som kan hjälpa arbetsgivare att få medarbetare som kan arbeta och må bra medan de gör det.

Användandet av och acceptansen för digital vård tog ett rejält kliv framåt under 2020 som en följd av coronapandemin.

Bolaget har inkluderat digital vård i sin sjukvårdsförsäkring sedan 2014 och är väl positionerade för att dra nytta av den tekniska utvecklingen och kunskapen om vårdlandskapet för att kunna ge de försäkrade vård på rätt nivå, i rätt tid och på rätt plats.

Marknad och positionering

Bolaget är övertygat om att att personriskförsäkringar och hälsa hör ihop. Trygga och friska medarbetare är en viktig tillgång för företag och bolaget hjälper inte bara till med ekonomisk

ersättning när en försäkrad drabbas av skada eller sjukdom. Bolaget lägger även stora resurser på att hjälpa försäkrade som är på väg in i en längre sjukskrivning, eller, till och med blivit sjukskrivna, att bli friska igen och komma tillbaka i arbete. Under 2020 var åtta av tio som kom in i bolagets rehabiliteringsprocess i Sverige inte sjukskrivna efter dag 90. 90 dagar är karenstiden innan den ekonomiska ersättningen börjar betalas ut från bolagets sjukförsäkring. Bolaget hanterade fler ärenden som gäller rehabilitering än ekonomisk ersättning under 2020.

Bolaget lägger mycket fokus på samarbetet med sina distributörer för att de och deras kunder ska vara nöjda med bolaget under hela kundresan. Med högsta helhetsbetyg från försäkringsförmedlarna i Sverige har bolaget fem år i rad fått utmärkelsen *Förmedlarnas val* i undersökningsbolaget Origo Groups årliga förmedlarundersökning. Bolaget har också första platserna i samma undersökning som det bolag som flest försäkringsförmedlare anser har ett attraktivt riskerbjudande, privatvårdserbjudande och gruppförsäkringserbjudande. Det är en position som bolaget haft i mer än fem år i rad i alla kategorier.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget fokuserar på fortsatt tillväxt i Sverige men framförallt i Danmark och Norge och etableringarna där. Bolaget fokuserar också på produkterbjudande, kundservice, produkt- och varumärkeskännedom, processer och digitalisering för att bidra till att öka tillväxten och minska driftskostnaderna.

Det finns dock fortfarande ett mått av osäkerhet i bedömningen av utvecklingen under 2021. Åtgärderna och konsekvenserna av coronaviruset och sjukdomen covid-19 är fortfarande stora och påtagliga. Vaccineringen mot covid-19 startade visserligen i slutet av 2020, men det finns fortfarande en osäkerhet om när livet och vardagen kan börja återgå till det normala och vilka konsekvenserna kan bli över tid.

Förslag till vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

kSEK	2020-12-31
Föregående års balanserade vinst	666 881
Utdelning	- 40 000
Omräkningsreserv	1 780
Årets resultat	171 213
Summa	799 874

Styrelsen och VD föreslår att 28 000 000 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 28 000 SEK per aktie, och att 771 874 034 SEK balanseras i ny räkning. Yttrande från styrelsen enligt aktiebolagslagen 18 kap. 4 §

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet såsom väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling. Bolaget bedöms vara finansiellt starkt och det egna kapitalet per den 31 mars 2021 uppgick till 875 MSEK. Styrelsens bedömning är att bolaget står starkt och att direkta försäkringsskador till följd av covid-19 är begränsade.

Av de till förfogande stående vinstmedlen om 799 874 kSEK är 8 329 kSEK orealiserade vinster på placeringstillgångar.

Bolagets solvenskvot per den 31 december 2020 uppgick till 161 procent före utdelning. Efter föreslagen utdelning om 28 MSEK skulle den rapporterade solvenskvoten uppgått till 154 procent per den 31 december 2020, vilket överstiger det legala kravet på 100 procent.

Femårsöversikt

Resultat <i>Belopp i kSEK</i>	2020	2019	2018*	2017	2016
Premieinkomst (f.e.r.)	1 066 447	958 757	217 825	17 515	34 978
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	- 738	- 3 215	- 523	532	1 619
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	- 625 310	- 571 899	- 153 386	- 3 064	- 6 763
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	217 414	93 104	- 23 864	- 7 051	- 910
Årets resultat	171 213	77 367	- 13 978	- 6 412	437

Ekonomisk ställning <i>Belopp i kSEK</i>	2020	2019	2018*	2017	2016
Placeringstillgångar	1 697 546	1 391 528	1 328 687	-	74 270
Försäkringstekniska avsättningar	1 398 119	1 378 487	1 235 933	1 070	3 288
Konsolideringskapital	817 044	688 085	544 620	113 545	120 613
varav uppskjuten skatt	1 716	5 379	-	-	656

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Nyckeltal <i>Belopp i kSEK</i>	2020	2019	2018*	2017	2016
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	59,1 %	65,4 %	55,2 %	n/a	n/a
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	32,1 %	30,9 %	35,1 %	n/a	n/a
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	91,1 %	96,2 %	90,3 %	n/a	n/a

Resultat av livförsäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	59,0 %	35,7 %	196,9 %	17,0 %	19,3 %
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	20,5 %	25,7 %	66,6 %	125,1 %	88,1 %
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	79,5 %	61,4 %	263,5 %	142,1 %	107,5 %

Förvaltningskostnadsprocent	13,3 %	17,9 %	6,2 %	31,6 %	41,8 %
-----------------------------	--------	--------	-------	--------	--------

Resultat av kapitalförvaltningen¹					
Direktavkastning	1,2 %	1,6 %	1,4 %	4,0 %	0,9 %
Totalavkastning	1,5 %	1,6 %	1,4 %	7,9 %	2,4 %

Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad	77	71	250	648	345
Kapitalbas	656 575	558 962	463 050	-	-
varav primärkapital	656 575	558 962	463 050	-	-
Minimikapitalkrav	138 744	127 353	125 544	-	-
Solvenskapitalkrav	423 737	372 835	320 905	-	-
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	155 %	149 %	144 %	1 714 %	822 %
Kapitalbas för försäkringsgruppen	653 720	562 217	-	-	-
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	423 746	372 173	-	-	-
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	154 %	151 %	-	-	-

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

*Den 1 oktober 2018 tog Euro Accident Livförsäkring AB genom en överlåtelse över beståndet från National General Insurance Luxembourg SA och National General Life Insurance Europe SA. Det innebär att verksamheten kraftigt förändrats från och med den 1 oktober 2018. Uppgifter för solvens presenteras därför med början från 2018. Försäkringsgruppen bildades i december 2019.

Resultatanalys

Skadeförsäkringsrörelsen <i>Belopp i kSEK</i>		Direkt försäkring av svenska risker		Direkt försäkring av utländska risker
		Sjukvård	Sjuk- och olycksfall	
	Totalt			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	847 471	656 945	188 288	2 238
Premier för avgiven återförsäkring	- 1 170	-	- 1 170	-
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	- 5 373	- 5 315	- 58	-
Återförsäkrares andel av Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-
Premieintäkter (f.e.r.)	840 928	651 630	187 060	2 238
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Utbetalda försäkringersättningar				
Före avgiven återförsäkring	- 489 879	- 393 319	- 96 154	- 406
Återförsäkrares andel	-	-	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	- 6 721	- 10 127	4 373	- 967
Återförsäkrares andel	-	-	-	-
Försäkringersättningar (f.e.r.)	- 496 600	- 403 446	- 91 781	- 1 373
Driftskostnader	- 284 552	- 196 231	- 72 943	- 15 378
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	59 776	51 954	22 336	- 14 514
Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring	34 700	1 940	32 760	-
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	248 347	197 152	51 196	-
Oreglerade skador	365 204	55 980	308 031	1 193
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	613 152	253 132	359 227	1 193
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-
Oreglerade skador	-	-	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-

Livförsäkringsrörelsen <i>Belopp i kSEK</i>		Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker
		Sjuk-försäkring	Premie-befrielse-försäkring	Gruppliv och tjänstegrupp-livförsäkring	
	Totalt				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	678 487	438 044	134 119	101 598	4 726
Premier avgiven återförsäkring	- 458 341	- 353 811	- 103 900	- 630	-
Premieinkomst (f.e.r.)	220 146	84 233	30 219	100 968	4 726
Kapitalavkastning, intäkter	16 880	12 916	3 016	948	-
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	4 044	3 095	723	226	-
Utbetalda försäkringersättningar					
Före avgiven återförsäkring	- 193 162	- 116 534	- 29 243	- 46 528	- 857
Återförsäkrares andel	54 451	40 004	14 448	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring	- 7 322	5 229	- 7 076	- 3 432	- 2 043
Återförsäkrares andel	17 323	23 418	- 6 095	-	-
Försäkringersättningar (f.e.r.)	- 128 710	- 47 883	- 27 967	- 49 960	- 2 900
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning	- 382	- 21	0	- 361	-
Återförsäkrares andel	- 114	- 114	- 0	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	- 496	- 135	0	- 361	-
Driftskostnader	66 777	90 010	27 628	- 25 148	- 25 713
Kapitalavkastning, kostnader	- 21 003	- 16 072	- 3 752	- 1 179	-
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-	-	-	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-	-	-	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	157 638	126 164	29 867	25 494	- 23 887
Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring	142 649	121 782	25 668	- 4 801	-
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring					
Livförsäkringsavsättningar	25 833	167	-	25 666	-
Oreglerade skador	758 735	593 487	142 751	19 978	2 519
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	784 568	593 654	142 751	45 644	2 519
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättningar	- 17	- 17	-	-	-
Oreglerade skador	- 341 216	- 272 973	- 68 243	-	-
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	- 341 233	- 272 990	- 68 243	-	-

Resultaträkning

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Belopp i kSEK	Not	2020	2019
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		847 471	811 132
Premier för avgiven återförsäkring		- 1 170	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		- 5 373	- 16 335
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-	-
		840 928	794 797
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	-	-
Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringersättningar			
Före avgiven återförsäkring		- 489 879	- 477 413
Återförsäkrares andel		-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före angiven återförsäkring		- 6 721	- 42 327
Återförsäkrares andel		-	-
		- 496 600	- 519 740
Driftskostnader	6,7,8	- 284 552	- 245 206
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		59 776	29 851
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Belopp i kSEK			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	4		
Premieinkomst		678 487	601 222
Premier för avgiven återförsäkring		- 458 341	- 453 596
		220 146	147 625
Kapitalavkastning, intäkter	9	16 880	15 502
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10		
Värdeökning på obligationer		4 044	9 938
Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringersättningar			
Före avgiven återförsäkring		- 193 162	- 189 526
Återförsäkrares andel		54 451	48 153
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		- 7 322	- 82 538
Återförsäkrares andel		17 323	171 752
		- 128 710	- 52 159
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Livförsäkringsavsättning		- 382	- 1 354
Återförsäkrares andel		- 114	27
		- 496	- 1 327
Driftskostnader	6,7,8	66 777	- 37 620
Kapitalavkastning, kostnader	10	- 21 003	- 18 706
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		157 638	63 253

Icke teknisk redovisning			
Belopp i kSEK	Not	2020	2019
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		59 776	29 851
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		157 638	63 253
Kapitalavkastning, intäkter	9	13 145	12 288
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	3 149	7 737
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	-
Kapitalavkastning, kostnader	11	- 16 365	- 14 565
Övriga intäkter		3 655	1 378
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		220 998	99 931
Resultat före skatt		220 998	99 931
Skatt på årets resultat	12	- 49 778	- 22 561
Övriga skatter		- 7	- 4
Årets resultat		171 213	77 367

Rapport över totalresultat

Belopp i kSEK	2020	2019
Periodens resultat	171 213	77 367
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet i efterföljande perioder		
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter	1 780	- 203
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	-	- 9
Årets totalresultat	172 993	77 154

Balansräkning

Belopp i kSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	13		
Andra immateriella tillgångar		3 240	2 751
		3 240	2 751
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	14	0	4 100
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	15	25 193	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 669 953	1 396 209
Övriga finansiella placeringstillgångar	17	2 400	2 400
		1 697 546	1 398 609
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning		17	131
Oreglerade skador		341 217	323 894
		341 234	324 025
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	18	265 147	267 504
Fordringar avseende återförsäkring	19	170 974	194 832
Övriga fordringar	20	5 446	17 778
		441 567	480 115
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	21	15 609	20 667
Kassa och bank		368 167	476 753
		383 776	497 421
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	40 488	38 678
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	14 801	9 697
		55 289	59 556
Summa tillgångar		2 922 652	2 755 395
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	24		
Aktiekapital		10 000	10 000
Omräkningsreserv		1 568	- 212
Balanserad vinst		627 093	589 727
Årets resultat		171 213	77 367
		809 874	676 882
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		5 454	5 454
		5 454	5 454
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier	25	248 347	242 975
Livförsäkringsavsättning		25 833	25 451
Oreglerade skador		1 123 939	1 110 061
		1 398 119	1 378 487
Andra avsättningar			
Avsättningar för skatter		61 857	12 974
Övriga avsättningar		1 851	-
		63 708	12 974
Depåer från återförsäkrare		323 893	161 108
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	26	19 902	21 489
Skulder avseende återförsäkring	27	246 192	457 694
Övriga skulder	28	30 016	16 548
		296 110	495 731
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	25 494	24 759
		25 494	24 759
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		2 922 652	2 755 395

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01					
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	- 13 978	13 978	-
Eget kapital erhållet genom fusion	-	-	55 107	-	55 107
Omräkningsdifferens	-	- 212	-	-	- 212
Årets resultat	-	-	-	77 367	77 367
Utgående eget kapital 2019-12-31	10 000	- 212	589 727	77 367	676 882
Ingående eget kapital 2020-01-01					
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	77 367	- 77 367	-
Utdelning	-	-	- 40 000	-	- 40 000
Omräkningsdifferens	-	1 780	-	-	1 170
Årets resultat	-	-	-	171 213	171 213
Utgående eget kapital 2020-12-31	10 000	1 568	628 264	171 213	809 074

Noter

Not 1 Allmänna redovisningsprinciper

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 största 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 2020 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 2021. Den fastställs slutligen av bolagets årsstämma i april 2021.

Företsättningar vid upprättandet av företagets 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 avsättning för oreglerade skador.

Enligt IFRS 4 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 erlagga 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 2020

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

Från och med den 1 januari 2020 tillämpas FFFS 2019:23 där kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort. Bolaget har därför valt att inte upprätta någon kassaflödesanalys.

Utöver detta så ställer den ändrade föreskriften nya krav på resultatanalysens uppdelning per försäkringsgren och bolaget redovisar därför försäkringsgrenarna sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring separat.

Nya redovisningsregler som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 17 som ersätter IFRS 4 träder ikraft den 1 januari 2023 och förväntas antas av EU under 2021.

Finansinspektionen har under hösten 2020 beslutat att ändra reglerna om koncernredovisning för onoterade försäkringsföretag och kravet på att tillämpa internationella redovisningsstandarder har tagits bort. Istället ska försäkringsföretagen tillämpa bestämmelserna om koncernredovisning som gäller enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. I dagsläget gör bolaget bedömningen att IFRS 17 inte kommer att tillämpas.

Försäkringsavtal

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

Samtliga bolagets försäkringar är riskförsäkringar och överför därför väsentlig försäkringsrisk.

Avsättning för ännu inte intjänad premie avseende den del av premien som tillhör premieperioden för varje enskild försäkring som 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.

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, ränteintäkter, 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.

Driftskostnader

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

Leasingavtal

Bolaget tillämpar undantaget i RFR 2 beträffande leasingavtal och redovisar dessa som operationella leasingavtal. Avgiften redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

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.

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. Aktiv-ering 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 minst årligen, eller då indikation finns 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 upparbetade 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.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar

kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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

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.

Upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori 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.

Verkligt värde via resultatet

Samtliga skuldinstrument innehas enligt en affärsmodell som innebär en värdering till verkligt värde via resultatet som en följd av att tillgångarna förvaltas och utvärderas och följs upp internt baserat på deras verkliga värden samt utgör grunden för rapportering till ledande befattningshavare.

Värdering till verkligt värde

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

- Nivå 1. Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.
- Nivå 2. Värdering till beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för investeringar som inte inkluderas i nivå 1.

- Nivå 3. Värdering till beräknade värden, som bygger på antaganden och bedömningar, fastställda utifrån data som inte är observerbara på en aktiv marknad.

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

Instrument som har priser noterade på en aktiv marknad

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

Återförsäkring

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna aktiveras. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt, så som provisioner, eller indirekt kan hänföras till tecknande eller förnyelse av försäkringsavtal. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras på ett sätt som motsvarar periodiseringen av ej intjänade premier för respektive försäkringsprodukt/homogen grupp, normalt tolv månader.

Skatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktioner redovisats i övrigt totalresultat eller eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Avkastningsskatt är en skatt på de nettotillgångar som svarar mot produkter som avkastningsbeskattas. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Obeskattade reserver

Periodiseringsfond utgör en obeskattad reserv. Denna redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. Avsättning får maximalt uppgå till 25 procent av årets resultat före skatt. Gjorda avsättningar ska återföras för beskattning senast sjätte året efter att avsättning gjorts.

Not 2 Upplysning om risker

Riskhanteringssystemet

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta och hantera risker. Risk är en naturlig del av verksamheten och definieras som osäkerhet gällande framtida händelser och dess effekter på bolagets möjligheter att nå sina mål. Principer och metoder för styrning, hantering och kontroll av bolagets risker följer av tillämpliga policyer och riktlinjer. Bolaget har ett effektivt och väl fungerande riskhanteringssystem. Riskhanteringssystemet innefattar de processer, strategier och önskade risknivåer som styr beslut om riskexponering. Det innehåller också ansvarsfördelningar och den struktur som krävs för att kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker i verksamheten. Samtliga anställda förväntas agera i enlighet med riskhanteringssystemets fastställda processer.

Organisation, roller och ansvar

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

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

VD ska också utse ansvariga för de centrala funktionerna. Som ett led av riskhanteringssystemet har VD inrättat en Riskkommitté, som ska vara ett beredande men inte beslutande forum för riskrelaterade ärenden. Chefer och arbetsledare i verksamheten äger och ansvarar för identifiering, hantering och kontroll av risker inom deras arbetsområde. I detta ansvar ingår bland annat att informera berörda anställda om gällande regler och se till att processer, rutiner och kontroller är dokumenterade och följs.

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.

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

Första ansvarslinjen

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

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen och Compliancefunktionen som oberoende från den övriga verksamheten identifierar, monitorerar, hanterar, kontrollerar och följer upp samt rapporterar riskerna. Funktionerna ska också stötta ledningen och affärsverksamheten i arbetet med att säkerställa god riskhantering och god intern styrning och kontroll. Aktuariefunktionens uppgift är att validera och säkerställa kvaliteten avseende försäkringstekniska avsättningar.

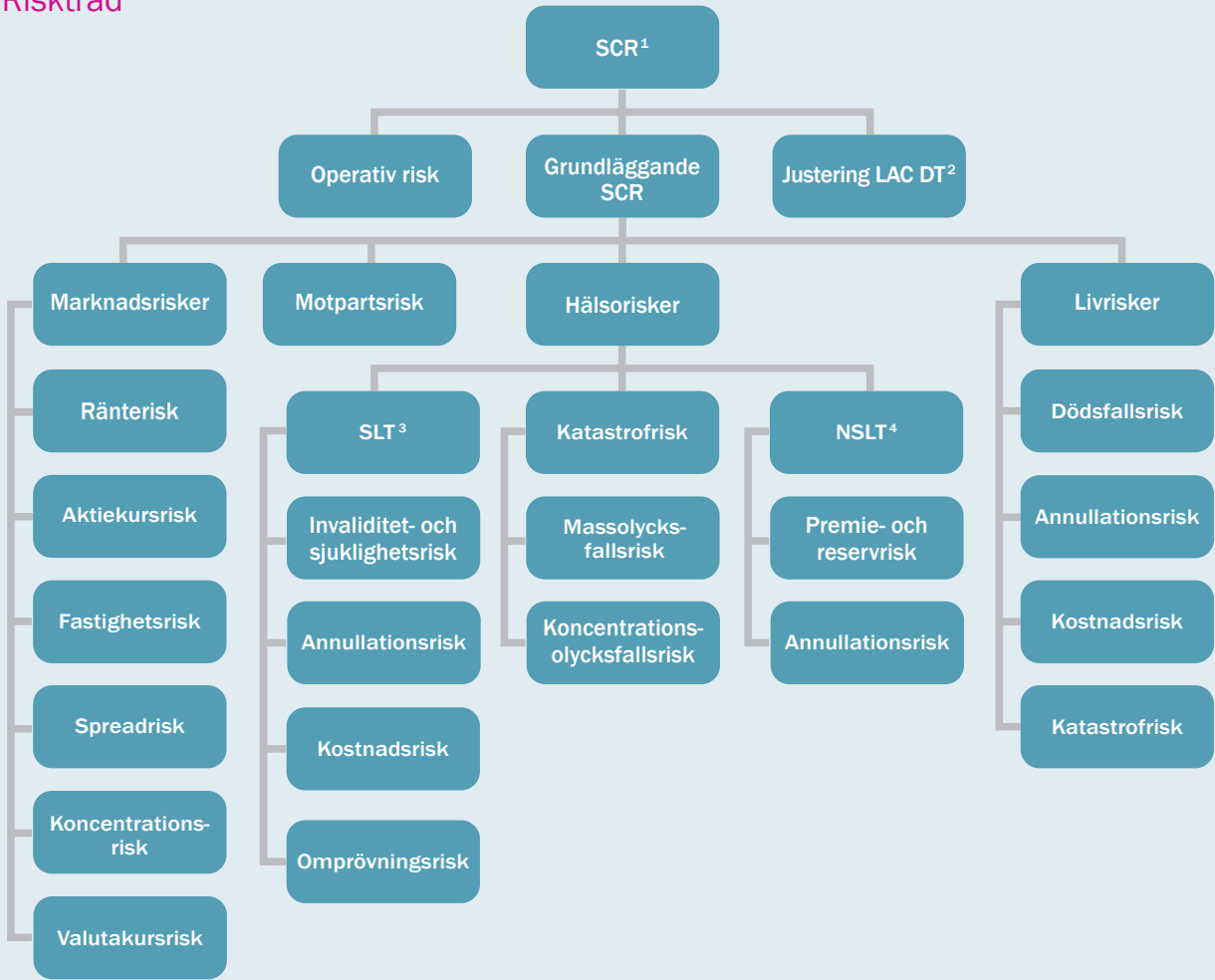
Tredje ansvarslinjen

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

Riskstrategi

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

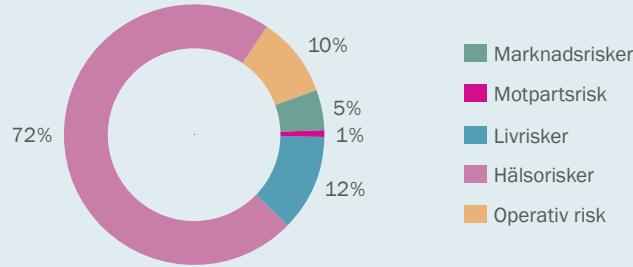
Riskträd



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

¹ Solvency capital requirement (Solvenskapitalkrav)
² Loss-Absorbing Capacity of deferred taxes (Förlustäckningskapacitet i uppskjutna skatter)
³ Similar to Life Techniques
⁴ Non-Similar to Life Techniques

Riskprofil



Riskprofil

Följande fem risker bedöms per den 31 december 2020 som de mest väsentliga för bolaget. De listas i fallande storleksordning:

- Premie- och reservrisk (Hälsorisk)
- Invaliditets- och sjuklighetsrisk (Hälsorisk)
- Livkatastrofrisk (Livrisk)
- Annullationsrisk (Hälsorisk)
- Operativ risk

Marknadsrisker

Bolagets marknadsrisker består av:

- Ränterisk
- Spreadrisk
- Valutakursrisk
- Aktiekursrisk
- Koncentrationsrisk
- Matchningsrisk
- Likviditetsrisk

Marknadsriskerna identifieras, mäts, hanteras och följs upp enligt de metoder som anges i relevanta styrande dokument.

Förfallostruktur för finansiella åtaganden

Löptidsanalys 2020					
Förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker	< 3 mån	3 mån – 1 år	1–2 år	3–5 år	> 5 år
Försäkringstekniska avsättningar	80 244	240 731	123 556	240 890	464 491
Skulder avseende direktförsäkring	19 902	-	-	-	-
Depåer från återförsäkrare	145 925	-	24 207	56 120	124 833
Skulder avseende återförsäkring	89 244	9 823	20 045	22 646	112 964
Övriga skulder	30 015	-	-	-	-
Summa	365 329	250 555	167 807	319 656	702 289
Kassa och bank	368 167	-	-	-	-
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	25 193	16 829	82 829	1 392 063	185 289
Återförsäkrarens andel av reserver	12 892	25 395	53 299	67 751	200 425
varav under depå	6 962	13 714	28 783	36 588	108 236
varav under skuld avseende återförsäkring	5 930	11 681	24 516	31 163	92 188
Fordringar avseende återförsäkring	170 974	-	-	-	-
Summa	577 225	42 224	136 128	1 459 814	385 713

Löptidsanalys 2019					
Förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker	< 3 mån	3 mån – 1 år	1–2 år	3–5 år	> 5 år
Försäkringstekniska avsättningar	56 824	170 472	124 587	236 394	535 500
Skulder avseende direktförsäkring	21 489	-	-	-	-
Depåer från återförsäkrare	-	-	20 127	49 428	108 406
Skulder avseende återförsäkring	300 858	13 671	26 352	32 748	94 760
Övriga skulder	16 548	-	-	-	-
Summa	395 719	184 142	171 066	318 570	738 666
Kassa och bank	476 753	-	-	-	-
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	-	23 548	23 548	527 893	817 227
Återförsäkrarens andel av reserver	12 053	23 743	49 833	63 346	187 391
varav under depå	6 104	12 023	25 234	32 077	94 890
varav under skuld avseende återförsäkring	5 950	11 720	24 599	31 269	92 501
Fordringar avseende återförsäkring	194 832	-	-	-	-
Summa	683 638	47 292	73 381	591 239	1 004 618

Räntekänslighet i tillgångar och skulder
avseende liv- och skadeförsäkring

	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital
Räntekänslighet +1 %	- 63 185	- 42 084	- 21 101
Räntekänslighet -1 %	63 185	18 067	45 118

Analys av känslighet mot marknadsräntenivåer har genomförts genom att beräkna effekten på marknadsvärde för tillgångar, skulder och resultat före skatt till följd av en ränteuppgång respektive räntenedgång.

Limiter mot enskilda emittenter,
för reducering av koncentrationsrisk

	Procent av total exponering
Svenska staten	100 %
Kommuninvest	60 %
Europeiska investeringsbanken	10 %
Svenska säkerställda obligationer	15 %
Svenska företagsobligationer AAA till A-	3 %
Svenska företagsobligationer BBB+ till BBB-	1,5 %

Mer om Marknadsrisker

Räntesrisk

Räntesrisk är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i ränteläget.

Bolaget investerar i en portfölj som är duration matchad mot försäkringstekniska avsättningar och som består av tillgångar på obligationsmarknaden. Bolaget exponeras även för ränterisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från räntepapper.

Bolagets marknadsrisker ska kontinuerligt följas upp av bolagets Investeringsansvarige. Investeringsansvarig ansvarar även för månatlig återrapportering av de finansiella riskerna till VD och kvartalsvis till Riskkommittén.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känslighet vid ändringar av nivån eller volatiliteten i kreditspreaden.

Bolaget har under året investerat i företagsobligationer vilket har ökat bolagets spreadrisk.

Valutakursrisk

Valutakursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser. Valutakursrisken inom bolaget är relaterad till den danska och den norska filialen. Bolagets fordringar och skulder i utländska valutor är begränsade. Bolaget bedömer att valutakursrisken inte har någon väsentlig påverkan på resultatet och tillgångarna. Per den 31 december 2020 uppgick valutarisken netto till –876 kDKK respektive 5 421 kNOK.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser känslighet i ändringar av marknadspriser på aktier eller dess volatilitet.

Bolaget har under året omallokerat en mindre del av portföljen vilket givit upphov till en liten exponering mot aktiekursrisk.

Koncentrationsrisk

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

Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för att skulder inte matchar tillgångarnas kassaflöden eller att matchningen förändras över tid. Bolagets placeringsstrategi och matchningsstrategi regleras i *Placeringspolicy*.

Styrelsen har tillsatt ett Investeringsutskott som bland annat följer upp matchningsportföljen.

Durationen på FTA följs upp kontinuerligt av investeringsansvarig för att optimera durationen i matchningsportföljen.

Likviditetsrisk

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

Bolaget följer månadsvis upp likviditeten i bolaget och prognostiserar framtida kassaflöden.

Utöver detta håller bolaget alltid en buffert för att inte hamna i en situation av illikviditet. Bolagets placerings-tillgångar består av aktier och obligationer noterade på marknadsplatser.

Försäkringssrisker

Bolagets försäkringsrisker består av:

- Invaliditets- och sjuklighetsrisk
- Premie- och reservrisk
- Katastrofrisk
- Dödlighetsrisk
- Driftskostnadsrisk
- Annullationsrisk
- Omprövningsrisk

Försäkringsriskerna identifieras, mäts, hanteras och följs upp enligt de metoder som anges i relevanta styrande dokument. De olika försäkringsriskerna varierar mellan de olika försäkringsklasserna som bolaget har koncession för.

Hantering av försäkringsrisker

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

Det finns noggrant formulerade hälsoprövningsregler som reglerar de risker och de försäkringstagare som bolaget tecknar försäkring på. 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 omfattar skaderegleringscykeln och exempelvis reglera rutiner för hantering av utbetalningar vid inträffade försäkringsfall.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende skadeförsäkring

Antagande	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande	Avsättning efter förändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2020–12–31				
Ersättningsnivå	332 874	10 %	360 149	- 27 275
Ersättningslängd	332 874	10 %	361 694	- 28 820
Okända skador	332 874	10 %	343 789	- 10 915

Alla produkter stressas inte i alla de olika stresstesterna. Känslighetsanalys mäter effekten på bruttoavsättningar och

Uppföljningar av utfall per produktgrupp utförs av bolagets Product Review Board (PRB) som är ett rådgivande VD-organ. Utöver detta sker kontinuerliga uppföljningar även av de riskmått som finns framtagna för riskområdet försäkringsrisker. Trender och avvikelser i utfall och omvärld ska bevakas och analyseras löpande samt inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen som ska genomföras minst årligen. Se mer under rubriken Egen risk- och solvensbedömning. De ingångna försäkringsavtalen löper vanligtvis på ett år och ger bolaget rättighet att säga upp avtalet alternativt förändra villkor och andra förutsättningar vid tillfället för förnyelse. För en del av försäkringsbeståndet har bolaget en kvotåterförsäkringslösning som omfattar skador från och med den 1 maj 2018 till och med den 31 december 2019. Från och med den 1 januari 2020 gäller återförsäkringen skador som pågår längre än 18 månader och detta avtal sträcker sig till och med den 31 december 2021. Från och med den 1 januari 2021 omfattas även del av affär tecknad i Danmark. För affär tecknad i Norge finns från samma tidpunkt en kvotåterförsäkring för en del av beståndet. Bolaget har från och med den 1 januari 2020 även ett katastrofåterförsäkringsskydd för att täcka stora skador. Antalet återförsäkringsgivare uppgår till tre. Bolagets återförsäkringsprogram ses över årligen.

Känslighet för antagande i skade- och livförsäkringsrörelsen

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

resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena.

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar avseende skadeförsäkring

Bruttokostnad, exklusive skaderegleringsreserv	Skadeår 2016	2017	2018	2019	2020	Summa
Uppskattad slutlig skadekostnad						
I slutet av året	n/a	n/a	441 233	478 672	460 168	
Ett år senare	n/a	373 070	430 762	455 965		
TVå år senare	312 606	373 622	424 189			
Tre år senare	316 798	369 865				
Fyra år senare	315 020					
Aktuellt avvecklingsresultat	1 178	3 758	6 573	22 707		
Aktuellt avvecklingsresultat (%)	0,6%	1,0%	1,5%	4,7%		
Ackumulerat avvecklingsresultat	- 2 414	4 205	17 034	22 707		
Ackumulerat avvecklingsresultat (%)	- 0,8%	1,3%	3,9%	4,7%		
Uppskattad skadekostnad	315 020	369 865	424 189	455 965	460 168	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	299 601	349 676	386 678	394 750	321 034	
Avsättning för oreglerade skador	15 419	20 189	37 510	61 215	139 134	273 466
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar						59 595
Avsättning för oreglerade skador, brutto						333 061
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						0
Avsättning för oreglerade skador, för egen räkning						333 061

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

Bolaget tog in portföljen under hösten 2018, således saknas bokförda värden kalenderår 2016 och 2017.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkring

Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättning vid ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2020–12–31				
Dödsfallsrisk	761 229	Ändring av dödssannolikheten med +10 % vid beräkning av reserver	763 289	- 2 060
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	761 229	Ändring av sjuklighets- antaganden med +10 %	835 291	- 74 062

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

Antagandeförändringar under året

Bolaget har under året justerat sin svansskattning för kort-sjuk-, långsjuk- samt sjuk- och olycksfallsprodukterna. För livförsäkringsprodukterna har antaganden om genomsnittligt antal barn och dödlighetsintensiteter uppdateras, och ett covid-19-antagande tagits fram. Skaderegleringsfaktorer för reserverna har uppdaterats för samtliga produkter.

Inflationsfaktorer, sjuklighetsantaganden och metoden för hur de okända skadorna skattas har uppdaterats för bolagets sjuk- och premiebefrielseförsäkringar inom tjänstepensionsområdet. Totalt påverkades resultatet positivt med 11 500 kSEK på grund av de ändrade antagandena.

Mer om Försäkringssrisker

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

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

Premie- och reservrisk

Premie- och reservrisk är risken för att premien för kommande period och de försäkringstekniska avsättningarna inte är tillräckliga för att täcka fram-tida ersättningar och kostnader.

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för extrema händelser med stora kostnader. Bolaget ersätter inte skadehändelser kopplade till pandemi, terrorism, krig eller katastrofer kopplade till atomkärnsprocess. Den större delen av bolagets verksam-het är gruppförsäkring och de mer sannolika katastrofer med betydande inverkan bedöms således vara kopplade till att en försäkrad grupp drabbas av till exempel tågolycka eller brand av företagskontor.

Dödlighetsrisk

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

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk är risken för förlust eller negativ för-ändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar relaterat till ökad driftskostnadsrisk.

Annulationsrisk

Annulationsrisk är risken för negativ förändring av kapital-basen som en följd av att försäkringar avslutas i förtid, alternativt inte förnyas.

Omprövningsrisk

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

Verksamhetsrisker

Bolagets verksamhetssrisker delas upp i:

- Operativ risk
- Regelefterlevnadsrisk
- Strategisk risk
- Affärsrisk
- Varumärkesrisk

Verksamhetsriskerna identifieras och värderas av verksam-heten, bland annat genom workshops. Bolaget eftersträvar att verksamhetsrisker så långt som är möjligt och ekonomiskt försvarbart ska minimeras genom god intern styrning och

kontroll samt förebyggande åtgärder. Identifiering och hanteringen av verksamhetsrisker sker i första ansvarslinjen och följs upp av Riskhanteringsfunktionen och Compliancefunktionen.

Mer om Verksamhetsrisker

Operativ risk

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

Affärsrisk

Affärsrisk är risken för utestängning till följd av affärs-strategier och beslut som visar sig vara missvisade,

konkurrenternas åtgärder, förändringar i affärsmiljön och negativa rykten om företaget (ryktesrisk) samt en oväntad nedgång i intäkter och volymminskningar.

Hållbarhetsrisk

Se vidare i hållbarhetsrapporten.

Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka bolaget är exponerade mot.

De större motpartsriskerna återfinns mot kassa/bank samt företagsobligationer. Mortpartsrisken i bolaget är relativt andra risker bedömd som låg.

Egen risk- och solvensbedömning

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Om väsentliga förändringar som påverkar bolagets risk- eller solvenssituation inträffar beslutar styrelsen om en ny ORSA ska utföras. Styrelsen är också ytterst ansvarig för ORSA och fastställer utifrån bolagets mål, risksituation och affärsplan de antaganden och stressnivåer som används i de känslighetsanalyser och stresstester som utförs i samband med ORSA. ORSA omfattar samtliga väsentliga risker, för att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att

bära de risker som följer av verksamheten, gällande affärsplan och strategisk inriktning. Bedömningen avgör således om kapitalresurserna är tillräckliga för att realisera den framtidsblickande affärsplanen.

Utifrån den aktuella solvenssituationen analyseras den förväntade utvecklingen, i enlighet med affärsplanen, vilket resulterar i en väntad framtida solvenssituation. ORSA kompletteras sedan med alternativa scenarier, inklusive stress-tester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen sker integrerat med affärsplaneringen och kapitalplaneringen.

Resultatet av den ORSA som genomförts under 2020 visar att bolaget uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och att risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskaptit. Bolagets arbetsprocess, antaganden och metoder för den egna risk- och solvensbedömningen beskrivs mer utförligt i *Policy för egen risk- och solvensbedömning (ORSA)* samt i *Riktlinje för egen risk- och solvensbedömning (ORSA)*.

Exponering per kreditkvalitetsnivå

Marknadsvärde	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och bank		
AA-	7 497	-
A-	360 671	476 753
Summa	368 168	476 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA	1 503 178	1 396 209
A	96 959	-
A-	69 816	-
Summa	1 669 950	1 396 209

Not 3 Premieinkomst

	2020	2019
Premieintäkt före avgiven återförsäkring		
Premieinkomst	1 525 958	1 412 353
Förändring i avsättning för ej intjänta premier	- 5 373	- 16 335
Förändring i livförsäkringsavsättning	- 381	- 1 354
Premieintäkt före avgiven återförsäkring	1 520 204	1 394 664
Avgiven återförsäkring, livförsäkring		
Återförsäkrares andel av premieinkomst	- 459 511	- 453 596
Återförsäkrares andel av förändring i livförsäkringsersättning	- 114	27
Återförsäkrares andel av premieintäkt	- 459 625	- 453 569
Premieintäkt (f.e.r.)	1 060 579	941 095
Premieinkomst i skadeförsäkringsrörelsen	847 471	811 613
Premieinkomst i livförsäkringsrörelsen	678 487	600 742
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 525 958	1 412 353
Direkt försäkring, Sverige	1 518 995	1 411 137
Direkt försäkring, övriga EES	6 963	1 216
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 525 958	1 412 353

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2020	2019
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-
Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i perioden	606 796	572 055
Räntesats	0,00 %	0,00 %

Kapitalavkastning baseras på femåriga statsobligationsräntan på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i skadeförsäkringsrörelsen. Vid negativ ränta görs ingen

överföring av kapitalavkastning från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen. Under år 2020 och 2019 har räntan varit negativ.

Not 5 Försäkringsersättningar

	2020	2019
Utbetalda försäkringsersättningar	- 624 991	- 611 284
Skaderegleringskostnader	- 58 050	- 55 655
	- 683 041	- 666 939
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	54 451	48 153
	54 451	48 153
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	- 14 043	- 124 865
Återförsäkrarnas andel	17 323	171 752
	3 280	46 867
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	- 625 310	- 571 899
Försäkringsersättningar i skadeförsäkringsrörelsen	- 496 600	- 519 721
Försäkringsersättningar i livförsäkringsrörelsen	- 200 484	- 272 083
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar (livförsäkringsrörelsen)	71 774	219 905
	- 625 310	- 571 899

Not 6 Driftskostnader

	2020	2019
Anskaffningskostnader	- 212 859	- 199 697
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	1 810	9 091
Administrationskostnader	- 273 606	- 238 874
Provisioner i avgiven återförsäkring	266 881	146 654
Driftskostnader netto	- 217 775	- 282 826
Skadeförsäkringsrörelsen	- 269 574	- 245 206
Livförsäkringsrörelsen	51 799	- 37 620
Driftskostnader netto	- 217 775	- 282 826
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader som ingår i Utbetalda försäkringsersättningar	- 58 050	- 55 655
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	- 1 341	-
Totala driftskostnader	- 277 166	- 338 481
Totala kostnader fördelar sig enligt nedan		
Provisioner från återförsäkrare	266 881	146 654
Provisioner	- 211 049	- 175 802
Personalkostnader	- 241 708	- 194 671
Lokalkostnader	- 16 283	- 15 662
IT-kostnader	- 13 075	- 14 170
Avskrivningar	- 9 573	- 10 179
Övrigt	- 52 359	- 74 651
Driftskostnader totalt	- 277 166	- 338 481

Not 7 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

	2020	2019
E&Y		
Revisionsuppdrag	1 528	1 370
Övrigt	88	-
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	1 616	1 370

Not 8 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medeltalet anställda	2020	2019
Sverige		
Män	79	77
Kvinnor	153	146
Danmark		
Män	4	3
Kvinnor	14	5
Norge		
Män	6	-
Kvinnor	7	-
Totalt		
Män	89	80
Kvinnor	174	151

Berednings- och beslutsprocess

Samtliga ersättningar, inklusive pensionsavsättningar, till VD och ansvariga för Risk-, Aktuarie- och Compliancefunktionerna, beslutas av styrelsen. Fast ersättning till övriga befattningshavare som är direktrapporterande till VD, beslutas av VD efter samråd med styrelseordföranden. Styrelsen beslutar alltid om eventuella rörliga ersättningar.

Ersättningssystem

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

Ersättning till ledande befattningshavare

Ett fast årligt arvode utgår till styrelsens ordförande och ledamöter enligt bolagsstämans beslut. Styrelsearvode utgår inte till personer som är anställda i bolaget. Ersättning till VD och till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension.

Könsfördelning i företagsledning	2020	2019
Andel kvinnor		
Styrelsen	50 %	50 %
Övriga ledande befattningshavare	30 %	38 %

Löner och andra ersättningar	2020	2019
Ledande befattningshavare		
Löner och ersättningar	21 444	16 013
Sociala kostnader	9 224	7 535
varav pensionskostnader	3 017	2 265
Övriga anställda		
Löner och ersättningar	130 949	105 077
Sociala kostnader	67 890	47 861
varav pensionskostnader	23 479	15 916
Totalt		
Löner och ersättningar	152 393	121 091
Sociala kostnader	77 114	55 395
varav pensionskostnader	26 496	18 180

Bolaget har under 2020 inte haft något program för rörliga ersättningar, tilldelning av andelar eller liknande. Det har inte heller skett några utbetalningar för rörliga ersättningar eller tilldelningar intjänade under tidigare år till VD eller ledande befattningshavare eller centrala funktioner. Inget avgångsvederlag utgår till VD.

En redogörelse för bolagets ersättningssystem offentliggörs på www.euroaccident.se som en del av bolagets *Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR)*.

Rörliga ersättningar

Bolaget har under 2020 betalat ut gratifikation till alla anställda förutom VD och övriga ledande befattningshavare.

Pensioner

För VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 35 procent av pensionsgrundande lön, dock max vad som är skattemässigt avdragsgillt för bolaget. 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 2020	Lön/Arvode	Förmåner	Pensions-kostnader	Övrig ersättning	Totalt
Lars Nordstrand, styrelseordförande	350	-	-	-	350
Malin Björkmo, styrelseledamot ⁴	233	-	-	320 ⁴	553
Katarina Lidén, styrelseledamot	233	-	-	-	233
Veronica Byfield Sköld, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Fredrik Strömholm, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Thomas Petersson, VD	4 090	2	408	-	4 500
Andra ledande befattningshavare (10 personer)	15 144	312	2 327	-	17 783
Övriga risktagare (9 personer)	6 343	63	1 114	-	7 520

Löner, förmåner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2019	Lön/Arvode	Förmåner	Pensions-kostnader	Övrig ersättning	Totalt
Daron Skipper, styrelseordförande ¹	-	-	-	-	-
Michael Wiener ¹	-	-	-	-	-
Peter Rendall ¹	-	-	-	-	-
Lars Nordstrand, styrelseordförande ²	145 ³	-	-	-	-
Malin Björkmo, styrelseledamot ²	33 ³	-	-	-	-
Katarina Lidén, styrelseledamot ²	33 ³	-	-	-	-
Veronica Byfield Sköld, styrelseledamot ²	-	-	-	-	-
Fredrik Strömholm, styrelseledamot ²	-	-	-	-	-
Thomas Petersson, VD	4 111	2	445	-	4 558
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	11 902	321	1 820	-	14 043
Övriga ledande befattningshavare (5 personer)	4 616	69	879	-	5 564

¹ Avgick ur styrelsen i december 2019.

² Tillträdde i styrelsen december 2019.

³ Arvodena för 2019 har betalats ut och kostnadsförts retro-aktivt under 2020.

⁴ Malin Björkmo har under året haft ett separat konsult-uppdrag som inte varit relaterat till styrelseuppdraget.

Not 9 Kapitalavkastning, intäkter

	2020	2019
Ränteintäkter m.m.		
Ränteintäkter, obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 779	26 773
Realisationsvinster	5 246	-
Valutakursvinst, netto	-	1 017
Kapitalavkastning, intäkter	30 025	27 790
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	16 880	15 502
Redovisat i icke-teknisk redovisning	13 145	12 288
	30 025	27 790

Not 10 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2020	2019
Aktier och andelar	193	-
Orealiserade vinster, obligationer	7 001	17 675
	7 194	17 675
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	4 044	9 938
Redovisat i icke-teknisk redovisning	3 149	7 737
	7 194	17 675

Not 11 Kapitalavkastning, kostnader

	2020	2019
Kapitalförvaltningskostnader	- 1 344	- 1 521
Övriga räntekostnader	- 24 959	- 29 461
Valutakursförlust, netto	- 2 631	-
Av- och nedskrivningar	- 8 435	- 2 300
Kapitalavkastning, kostnader	- 37 369	- 33 282
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	- 21 003	- 18 706
Redovisat i icke-teknisk redovisning	- 16 365	- 14 565
	- 37 369	- 33 271

Not 12 Skatt på årets resultat

Skatt i verksamhet som avkastningsbeskattas	2020	2019
Avkastningsskatt	- 7	- 4
Skatt i verksamhet som inkomstbeskattas	2020	2019
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Årets skattekostnad	- 53 441	- 17 182
Uppskjuten skatt	3 663	- 5 372
Årets totala skattekostnad	- 49 778	- 22 561
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	220 998	99 931
Skatt enligt gällande skattesats	21,4 % - 47 293	21,4 % - 21 385
Ej avdragsgilla kostnader	1,1 % - 2 152	0,3 % - 273
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader som inte tidigare redovisats	-	1,8 % - 1 801
Avkastningskattepliktig verksamhet	0,0 % - 91	- 0,7 % 700
Schablonskatt periodiseringsfond	0,0 % - 6	0,0 % - 6
Effekt av ändrade skattesatser på uppskjuten skatt	0,0 % - 89	- 0,2 % 204
Skatt hänförlig till tidigare år	- 147	-
Redovisad effektiv skatt	22,6 % - 49 778	22,6 % - 22 561
Uppskjutna skattefordringar och skulder	2020-12-31	2019-12-31
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	-	- 9
Övervärden obligationer och andra räntebärande värdepapper	- 1 715	- 5 583
Effekt av ändrade skattesatser övervärden i placeringstillgångar	-	204
	- 1 715	- 5 388

Ej aktiverade underskottsavdrag om 27 190 kSEK är föremål för en så kallad fusionsspärr till 2023 på grund av fusionen som genomfördes under 2019.

Not 13 Andra immateriella tillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	41 327	3 288
Årets anskaffningar	1 782	38 039
Utgående anskaffningsvärde	43 109	41 327
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	- 38 576	- 788
Årets anskaffningar	-	- 34 705
Årets avskrivningar	- 1 293	- 3 083
Utgående avskrivningar	- 39 869	- 38 576
Redovisat värde vid årets slut	3 240	2 751

Not 14 Aktier och andelar i koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	4 100	-
Årets anskaffningar genom fusion	-	4 100
Utgående anskaffningsvärde	4 100	4 100
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	- 4 100	-
Redovisat värde vid årets slut	-	4 100
Dotterföretag/Org.nr/Säte	Antal andelar	% Reovisat värde
Euro Accident Health Services AB, 556571-4565, Växjö	2 000	100 0
ProActive Health Partner AB, 556779-0745, Stockholm	1 941 087	98 0

Not 15 Aktier och andelar

	2020-12-31	2019-12-31
Aktier och andelar	25 193	-
Summa, verkligt värde	25 193	-
Anskaffningsvärde	25 000	-

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2020-12-31	2019-12-31
	Anskaffnings-	Anskaffnings-
	Verkligt värde värde	Verkligt värde värde
Värdepapper utgivna av		
Svenska staten	-	-
Svenska kommuner	1 001 576	992 373
Svenska bostadsinstitut	324 914	322 321
Utländska stater	29 851	27 810
Övriga emittenter	313 612	312 823
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 669 953	1 655 327

	2020-12-31	2019-12-31
Bokförda värden (marknadsvärde) jämfört med nominellt belopp		
Bokfört belopp	1 669 953	1 396 209
Nominellt belopp	1 605 600	1 259 665
Skillnad	64 353	136 544
Summa överstigande belopp	64 353	136 544
Summa understigande belopp	-	-
Nettoskillnad	64 353	136 544

Not 17 Övriga finansiella placeringstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Bostadsrätt i bfr Munken 15, Växjö	2 400	2 400
	2 400	2 400

Tillgången värderas av oberoende fastighetsmäklare årligen.

Not 18 Fordringar avseende direkt försäkring

	2020-12-31	2019-12-31
Premiefordringar	265 147	267 504
	265 147	267 504

Not 19 Fordringar avseende återförsäkring

	2020-12-31	2019-12-31
Återförsäkrares andel av betalda skador	54 451	48 153
Provisioner från återförsäkrare	116 523	146 657
Övriga fordringar på återförsäkrare	-	22
	170 974	194 832

Not 20 Övriga fordringar

	2020-12-31	2019-12-31
Fordringar hos koncernföretag	1 797	2 809
Fordringar på skattekonto	3 017	10 371
Övriga fordringar	632	4 598
	5 446	17 778

Not 21 Materiella tillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	54 075	893
Årets anskaffningar	4 433	56 008
Årets avyttringar/utrangeringar	- 2 800	- 2 836
Valutakurseffekt	- 25	10
Utgående anskaffningsvärde	55 683	54 075
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	- 33 408	- 121
Årets avskrivningar	- 8 272	- 34 725
Årets avyttringar/utrangeringar	1 597	1 440
Valutakurseffekt	9	- 2
Utgående avskrivningar	- 40 074	- 33 408
Redovisat värde vid årets slut	15 609	20 667

Not 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	38 678	29 587
Årets aktivering	187 936	175 799
Årets avskrivning	- 186 126	- 166 708
Utgående balans	40 488	38 678

Not 23 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	2 600	2 543
Övriga förutbetalda kostnader	12 201	7 154
	14 801	9 697

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

	2020-12-31	2019-12-31
Ej intjänade premier		
Ingående balans	242 975	226 640
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	- 242 975	- 226 640
Periodens avsättning	248 347	242 975
Utgående balans	248 347	242 975
Livförsäkringsavsättning		
Ingående balans	25 451	24 097
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	- 25 451	- 24 097
Periodens avsättning	25 833	25 451
Utgående balans	25 833	25 451
Oreglerade skador		
Ingående balans, inträffade och rapporterade skador	785 626	679 595
Ingående balans, inträffade men ej rapporterade skador	303 291	269 580
Ingående balans, reserv för skaderegleringskostnader	21 144	36 021
Summa ingående balans	1 110 061	985 196
Utbetalda ersättningar avseende tidigare år	- 236 148	- 209 095
Avvecklingsresultat	177 348	92 052
Årets försäkringstekniska avsättning	72 678	241 908
Utgående balans	1 123 939	1 110 061
Specifikation av utgående balans oreglerade skador		
Inträffade och rapporterade skador	787 373	785 626
Inträffade men ej rapporterade skador	306 916	303 291
Skaderegleringskostnader	29 650	21 144
Utgående balans	1 123 939	1 110 061

Not 26 Skulder avseende direkt försäkring

	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till försäkringstagare	3 174	1 071
Skulder till försäkringsförmedlare	16 728	20 418
	19 902	21 489

Not 27 Skulder avseende återförsäkring

	2020-12-31	2019-12-31
Återförsäkrares andel av premier ännu ej avräknade	235 263	453 709
Ränteskuld depå återförsäkrare	6 343	3 825
Övriga skulder avseende återförsäkring	4 586	160
	246 192	457 694

Not 28 Övriga skulder

	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	18 005	5 991
Övriga skulder	12 010	10 557
	30 015	16 548

Not 29 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Löne- och semesterlöneskuld	8 835	8 155
Upplupna sociala avgifter	14 266	12 184
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 393	4 420
	25 494	24 759

Not 30 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt		
Försäkringstekniska avsättningar, netto	976 580	866 693
	976 580	866 693

Registerförda tillgångar följer reglerna i 6 kap. 11-33 §§ *försäkringsrörelselagen*. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har 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 efter avdrag för åteförsäkrares andel. Samtliga tillgångar upptagna i förmånsrättsregistret uppgår till 2 068 390 kSEK (1 815 664 kSEK).

Not 31 Upplysningar om närstående

Närståendetransaktioner 2020	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Moderbolag	-	-	1 552	-
Dotterbolag	174	-	8 012	7 767
Summa	174	-	9 564	7 767

Närståendetransaktioner 2019	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	143	-	7 835	2 300
Summa	143	-	7 835	2 300

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 koncernbidrag.

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

Not 32 Finansiella tillgångar och skulder redovisade per värderingskategori

	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
2020-12-31				
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	25 193	-	25 193	25 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 669 953	-	1 669 953	1 669 953
Fordringar	-	441 567	441 567	441 567
Kassa och bank	-	383 776	383 776	383 776
Summa	1 695 146	825 343	2 520 489	2 520 489

	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	19 903	19 903	19 903
Skulder avseende återförsäkring	246 192	246 192	246 192
Upplupna kostnader	25 494	25 494	25 494
Övriga skulder	30 015	30 015	30 015
Summa	321 604	321 604	321 604

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

	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	21 489	21 489	21 489
Skulder avseende återförsäkring	454 790	454 790	454 790
Upplupna kostnader	24 759	24 759	24 759
Övriga skulder	16 548	16 548	16 548
Summa	636 421	636 421	636 421

Not 33 Värderingsmetoder för verkligt värde

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

	2020-12-31	2019-12-31
	Nivå 1*	Nivå 1*
Aktier och andelar	25 193	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 669 953	1 396 209
	1 695 156	1 396 209

- * 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 an taganden 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:

	2020-12-31	2019-12-31
Föregående års balanserade vinst	666 881	534 620
Utdelning	- 40 000	55 107
Omräkningsreserv	1 780	- 212
Årets resultat	171 213	77 367
Summa	799 874	666 881

Styrelsen och VD föreslår att 28 000 000 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 28 000 SEK per aktie, och att 771 874 034 SEK balanseras i ny räkning.

Not 35 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Underskrifter

Styrelsen försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisnings-sed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltnings-berättelsen 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.

Danderyd den 22 april 2021

Lars Nordstrand
Ordförande

Malin Björkmo

Veronica Byfield Sköld

Katarina Lidén

Thomas Petersson
VD

Fredrik Strömholm

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 april 2021

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
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 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 31–62 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 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt *lagen om årsredovisning i försäkringsföretag*.

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Upplysningar om oreglerade skador återfinns i not 1 Allmänna redovisningsprinciper, not 2 Upplysning om risker samt i not 25 Försäkringstekniska avsättningar.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat bolagets styrning och kontrollmiljö kopplat till reservsättningsprocessen. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i metoder och antaganden som använts och gjort en självständig analys av avsättning för oreglerade skador. Vi har använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende avsättning för oreglerade skador.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående avsättning för oreglerade skador.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 3-30. 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 informaion, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis

som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker 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. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall 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 2020 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 och verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och 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 och ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, 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 överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med *aktiebolagslagen*.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Euro Accident Livförsäkring ABs revisor av bolagsstämman den 11 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 5 februari 2018.

Den dagen som framgår av elektronisk signering
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
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 2020 på sidorna 26-30 och för att den är upprättad i enlighet med *årsredovisningslagen*.

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.

Den dagen som framgår av elektronisk signering
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

