

ÅRSREDOVISNING 2021



EURO
ACCIDENT
försäkring + hälsa

Innehåll

Verksamhet

VD har ordet	4
Om oss	6
Vårt erbjudande	8
Vår affärsmodell	9
Året i korthet	10
Ledning, organisation och styrelse	12

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsstyrning	16
Fokusområden för vårt hållbarhetsarbete	17
Hållbart produkterbudande	18
Hållbara medarbetare	20
Ansvarsfullt företagande	22
Miljö	24

Finansiella rapporter och noter

Förvaltningsberättelse	26
Femårsöversikt	29
Resultatanalys	30
Resultaträkning	32
Rapport över totalresultat	33
Balansräkning	34
Rapport över förändring i eget kapital	36
Noter	37
Underskrifter	60
Revisionsberättelse	61

VERKSAMHET

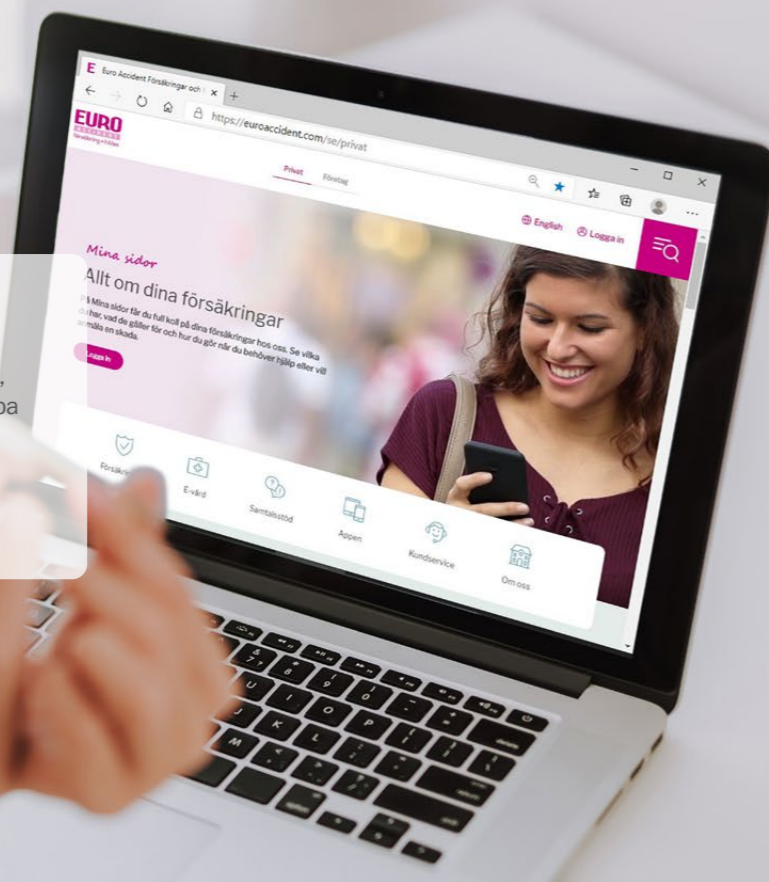
Euro Accident är ett svenskt livförsäkringsbolag med verksamhet i Danmark, Norge och Sverige. Vårt fokus ligger på att erbjuda försäkringar som bidrar till att företag har trygga och friska medarbetare som kan arbeta och mår bra medan de gör det.

Tillsammans skapar vi Hållbara medarbetare®

Upptäck mer om oss på webben!

Besök euroaccident.se för att läsa mer om oss, vår verksamhet, vårt erbjudande, våra försäkringar och hur vi bidrar till att skapa Hållbara medarbetare.

Hållbara medarbetare® är ett registrerat varumärke.



VD har ordet

För oss handlar försäkring om att göra skillnad för människor

2021 blev ytterligare ett framgångsrikt år för Euro Accident. Vårt resultat blev bättre än någonsin, vår tillväxt är fortsatt hög i Sverige och vi blir alltmer etablerade i Danmark och Norge.

Även om de ekonomiska aspekterna är viktiga delar i att driva ett försäkringsbolag, så handlar försäkring om andra, viktigare saker. För oss är det den hjälp och det bemötande våra försäkrade får den dag de faktiskt behöver använda sin försäkring. Det är ett genuint och helhjärtat engagemang från oss, eftersom vi vet att det kan göra skillnad för varje människa vi möter. Det är också en bärande idé som vi haft med oss sedan vi började erbjuda förebyggande och rehabiliterande stöd i våra försäkringar för snart 20 år sedan.

Under åren har vi skaffat oss värdefulla kunskaper och insikter om vad som gör oss människor sjuka, hur vi kan bli friska igen och hur vi kan förbli friska. Vi är väldigt stolta över att idag kunna konstatera att åtta av tio försäkrade, som får tidig hjälp genom vår sjukförsäkring i Sverige, helt och hållet kan undvika en långtidssjukskrivning med den metod som vi har utvecklat.

Lika stolta som överväldigade är vi över det fantastiska resultatet som vi uppnått tillsammans med en grupp långtidssjukskrivna i vårt program *Åter i arbete*. 84 procent av deltagarna har fått

ökad arbetsförmåga och hela 76 procent har kunnat börja arbeta heltid igen! Med vårt stöd har de kunnat höja sin livskvalitet och deras företag får tillbaka en efterlängtd kollega.

Vi gör också viktig skillnad för de försäkrade som får vård, behandling eller operation genom sin sjukvårdsförsäkring när de behöver den som bäst. För att vässa försäkringen ytterligare tog vi under året ett stort steg till nästa generations sjukvårdsförsäkring med en mer digitaliserad vårdresa. Det öppnar upp för nya vård- och behandlingsmöjligheter och ger tillgång till läkarbedömning dygnet runt. Vi har redan skaffat oss viktiga lärdomar som vi tar med oss i den fortsatta utvecklingen.

Men det är inte bara för människor vi gör skillnad. Förutom de mänskliga aspekterna, så kan kostnaderna och följderna av ohälsa bli stora för både företag och samhälle. Vi ser att vårt arbete för fler *Hållbara medarbetare* bidrar positivt till samhället och till företagens arbete för ett hållbart arbetsliv. Det senare tror vi kommer att bli allt viktigare för alla företag som arbetar aktivt och långsiktigt med sitt hållbarhetsarbete.

Vi är redo för att bidra till att vi tillsammans kan skapa fler *Hållbara medarbetare* i hela Skandinavien. Häng med!



Thomas Petersson, VD

”

Vi bidrar positivt till samhället och företagens arbete för ett hållbart arbetsliv



Om oss

Hållbara medarbetare är vår viktigaste insats

Med visionen om en trygg och frisk värld bidrar Euro Accidents försäkringar till att företag har *Hållbara medarbetare* som kan arbeta och må bra.

Vi har erbjudit försäkringar i olika former sedan 1996 då vi startade verksamheten i Sverige. Idag är vi ett erkänt och framstående försäkringsbolag. Under senare år har vi också etablerat oss i Danmark och Norge.

Med våra försäkringar får företag hjälp att skapa *Hållbara medarbetare*. Det är medarbetare som både vill och kan prestera under hela arbetsdagen – och som dessutom har energi kvar till

sin fritid och familj efter arbetsdagen. *Hållbara medarbetare* är grunden för att nå framgång, såväl som företag och som medarbetare. För när medarbetarna mår bra går också företaget bra.

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

Startade
1996
i Växjö


Över 290
medarbetare

Vårt kundlöfte
*Vi skapar möjligheter
för dig att få ett långt,
tryggt och friskt liv*

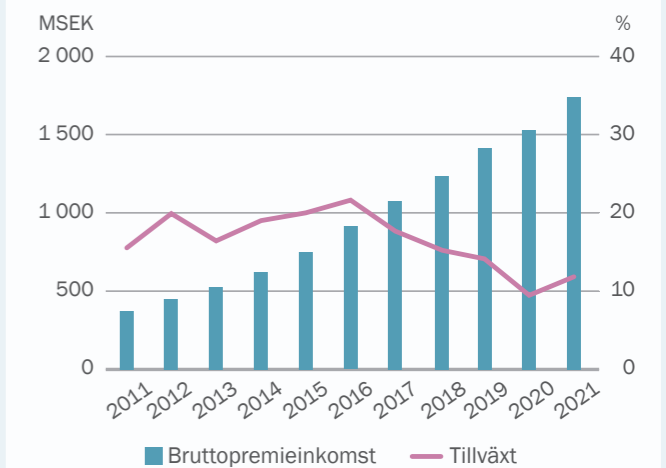
Över
1 730
MSEK i brutto-
premieinkomst


Drygt 450 000
försäkrade

Verksamhet i
3
länder

Kontor på
7
orter

Bruttopremieinkomst och tillväxt





Vår affärsmodell

Specialister skapar värde i hela kedjan

Vi är bäst på att försäkra människor och att finnas där när de behöver vår hjälp. När det gäller vård, operation eller behandling och försäkringsrådgivning samarbetar vi med dem som är bäst på det. Det är så vi skapar mest värde för våra försäkrade, försäkringstagare, samarbetspartners, ägare och, inte minst, samhället i stort.

Euro Accident

Vi är försäkringsgivare till de försäkringar vi erbjuder och den part som försäkringstagaren tecknar försäkringsavtal med.

Vi har kontakt med försäkringstagare och försäkrade när de har frågor om sina försäkringar och premiebetalningar och när de ska använda eller få ersättning från sin försäkring. Hos oss möter de bland annat våra egna sjuksköterskor, psykologer, hälso- och rehabprocessledare, skadehandläggare och kundservicemedarbetare.

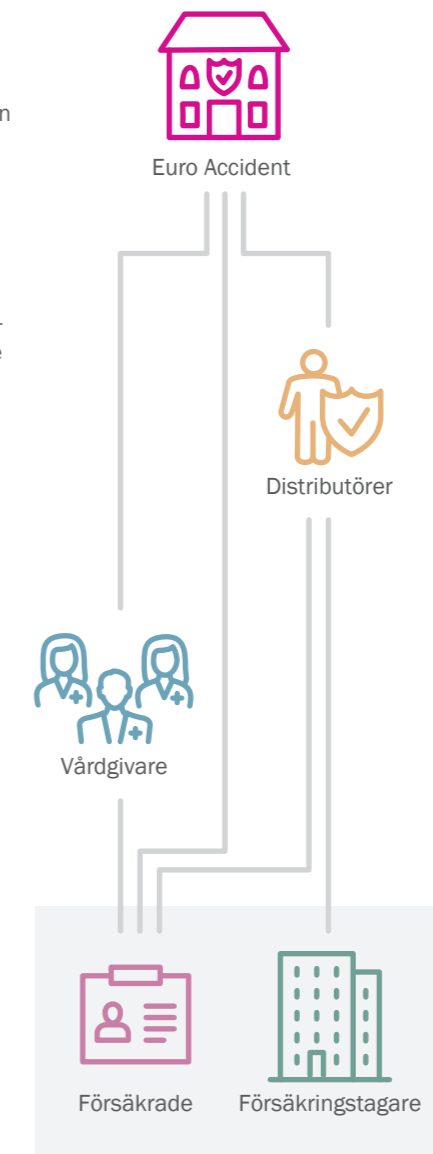
Vi har också kontakt med de vårdgivare och distributörer som vi samarbetar med.

Vårdgivare

När en av våra försäkrade behöver vård, operation eller behandling genom sin försäkring anlitar vi en kvalitetssäkrad vårdgivare som vi har avtal med. I vårt vårdgivarnätverk finns bland annat specialistläkare inom olika områden, fysioterapeuter och psykologer.

Försäkrade

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



Distributörer

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

Försäkringstagare

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

Vårt erbjudande

Vi försäkrar människors liv och hälsa

Vi bidrar till att företag har trygga och friska medarbetare. Med våra försäkringar får deras medarbetare ekonomisk trygghet vid oönskade händelser i livet och hjälp att vara långtidssjuka.

Vi är specialister på olika personriskförsäkringar som kan ge ersättning vid arbetsförmåga och för rehabilitering, planerad specialistvård och operation, ersättning vid dödsfall och ersättning vid invaliditet på grund av olycksfall eller sjukdom.

Vårt erbjudande skiljer sig delvis åt mellan våra olika marknader beroende på de lokala förutsättningarna. Det som är gemensamt är däremot att vi bidrar till att företag har *Hållbara medarbetare*. Därför får medarbetarna som vi försäkrar inte bara en ekonomisk trygghet vid oönskade händelser i livet genom våra försäkringar. Försäkringarna och de förebyggande hälsotjänster som kan ingå bidrar också till att de kan vara friska och arbeta och må bra medan de gör det.



Året i korthet

Ett händelserikt och framgångsrikt år

Trots en pågående pandemi, restriktioner och hemarbete blev 2021 ett händelserikt år med bland annat nya lanseringar, fina utmärkelser och härligt firande av 25 år på marknaden.

Genombrott i Danmark och start i Norge

Vi har blivit ett etablerat försäkringsbolag även i Danmark och fått uppmärksamhet för vårt fokus och vår idé om hur vi kan bidra till att företag kan skapa *Hållbara medarbetare*. Under året kunde vi teckna stora avtal med Danske Advokater och Tandlægeforeningen och många avtal med små och medelstora företag.

Vi tecknade också de första avtalen i Norge och fortsatte arbetet med att bygga upp verksamheten och etablera oss på marknaden där.

Certifierade som attraktiv arbetsgivare

Vi fick ett positivt resultat i medarbetarundersökningen som genomfördes under året i Danmark, Norge och Sverige. 90 procent av medarbetarna svarade ja på frågan "Allt sammantaget är detta en mycket bra arbetsplats".

Med ett genomsnittligt *Trust Index™* på 85 (på en skala mellan 0-100) fick vi en förnyad certifiering som ett *Great Place to Work®*.

Ny skadeorganisation med ny chef

Vi bildade en ny gemensam avdelning, Skador Sjukvård, för att renodla skadeorganisationen för vår sjukvårdsförsäkring i Sverige. Försäkringen hade tidigare två organisatoriska hemvister inom Sverigeorganisationen.

Till avdelningschef för den nybildade och sammanslagna avdelningen rekryterades Mathias Norderstål. Han har tidigare erfarenhet från försäkringsbranschen, då han under åren 2010-2017 arbetade på SPP och framgångsrikt byggde upp deras kundcenter.

90%
tycker att Euro Accident
är en mycket bra arbetsplats

Pris för den bästa sjukvårdsförsäkringen



Euro Accident kom ut som vinnare i en undersökning bland medlemmarna i Svenska Försäkringsförmedlarnas förening, SFM.

Med högsta helhetsbetyg tilldelades Euro Accident pris för *Årets förmedlardisk 2020 - Liv - Förmedlarnas val* respektive *Årets förmedlardisk 2020 - Liv - Administratörernas val*. Utmärkelsen baserades på en betygsättning av tillgänglighet, engagemang, kompetens, enkelhet och produkt erbjudande.

Nytt för i år i undersökningen var en fråga om vilket försäkringsbolag som har den bästa lösningen för sjukvårdsförsäkring. Över hälften, 51 procent, svarade Euro Accident, som därmed också tilldelades pris för *Bästa sjukvårdsförsäkring*.

Förmedlarnas val för sjätte året i rad

Origo Group i Sverige genomför varje år en undersökning bland ett urval av slumpmässigt utvalda försäkringsförmedlare för att fråga hur de uppfattar försäkringsbolagen och deras produkter.

I undersökningen 2021 nådde Euro Accident högsta helhetsindex, 82 av 100, bland försäkringsbolagen i undersökningen. Resultatet baseras på ett medelvärde av svaren på frågorna om helhetsomdöme, förväntansbild och rekommendationsvilja. Det innebär att vi fick Origo Groups utmärkelse *Förmedlarnas val* för sjätte året i rad.

Vi behöll dessutom förstaplatserna som det försäkringsbolag som flest försäkringsförmedlare anser har ett *attraktivt erbjudande inom riskförsäkring (87 procent), sjukvårdsförsäkring (80 procent) och gruppörsäkring (59 procent)*. Det är en position som Euro Accident haft sju år i rad i alla kategorier.



Omställning till nytt digitalt mötesforum

När pandemin och restriktionerna satte stopp för fysiska möten introducerade vi *EA Talks*. Det är ett digitalt forum för våra försäkringsförmedlare och partners i Sverige där våra experter delar med sig av sina kunskaper under livestreamade föreläsningar. Deltagarna har också möjlighet att få svar på sina frågor.

Några av ämnena för föreläsningarna under året har varit digital vård och behandling, rehabilitering, stress, sömn, återhämtning och hemarbete.

EA Talks har varit uppskattade och kommer att fortsätta under 2022.

Nästa generations sjukvårdsförsäkring

Vi lanserade en ny version av vår app i Sverige där vi har integrerat vår uppskattade Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess med modern teknik till en mer digitaliserad och automatiserad vårdresa. Vi tog därmed ett stort steg i utvecklingen till nästa generations sjukvårdsförsäkring.

"Vi drar nytta av den tekniska utvecklingen och de ändrade beteendena inom hälso- och sjukvårdsområdet för att enkelt kunna ge våra försäkrade vård på rätt nivå, i rätt tid och på rätt plats. Det ger en mer anpassad och mer tillgänglig vård samtidigt som det hjälper oss att utveckla både produkter och verksamhet", sa Emma Hultgren, produktchef Sjukvård på Euro Accident, i samband med lanseringen.

Virtuellt firande av 25 år på marknaden

Under ett digitalt evenemang samlades alla medarbetare för att uppmärksamma att det var 25 år sedan Euro Accident startade sin verksamhet i Växjö. De bjöds på intervjuer med ledning och medarbetare, underhållning och firande med hjälp av de partypaket som hade skickats ut före evenemanget.

Tre medarbetare fick också ta emot pris för *Årets omtanke*, *Årets handlingskraft* och *Årets nytänkande* för att ha personifierat våra kärnvärden genom sitt sätt att vara eller agera.

Stöd till det vi inte kan försäkra

Vi fortsatte ge ekonomiskt stöd för att hjälpa Alzheimerfonden i deras arbete för att hitta bot mot Alzheimers sjukdom och Bris i deras arbete för utsatta barn. Det är två samarbeten som ligger oss extra varmt om hjärtat och som sträcker sig över tio år tillbaka i tiden.

Över 100 medarbetare deltog också i Alzheimerloppet för att uppmärksamma sjukdomen och bidra med ytterligare ekonomiskt stöd.

Alzheimer
fonden

BRIS

Ledning, organisation och styrelse

Lokala landsorganisationer med centralt stöd

Vår verksamhet är organiserad i gemensamma stabsfunktioner, centrala kontrollfunktioner och landsorganisationer i Danmark, Norge och Sverige.

Ledning



Anette Norberg
 Chef Aktuariegruppen
 Födelseår: 1966
 Anställd sedan: 2016



Christian Dehn
 Chef Danmark
 Födelseår: 1957
 Anställd sedan: 2017



Christian Halvars
 Chef IT
 Födelseår: 1971
 Anställd sedan: 2005



Elsa Stattin
 CFO
 Födelseår: 1973
 Anställd sedan: 2021



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

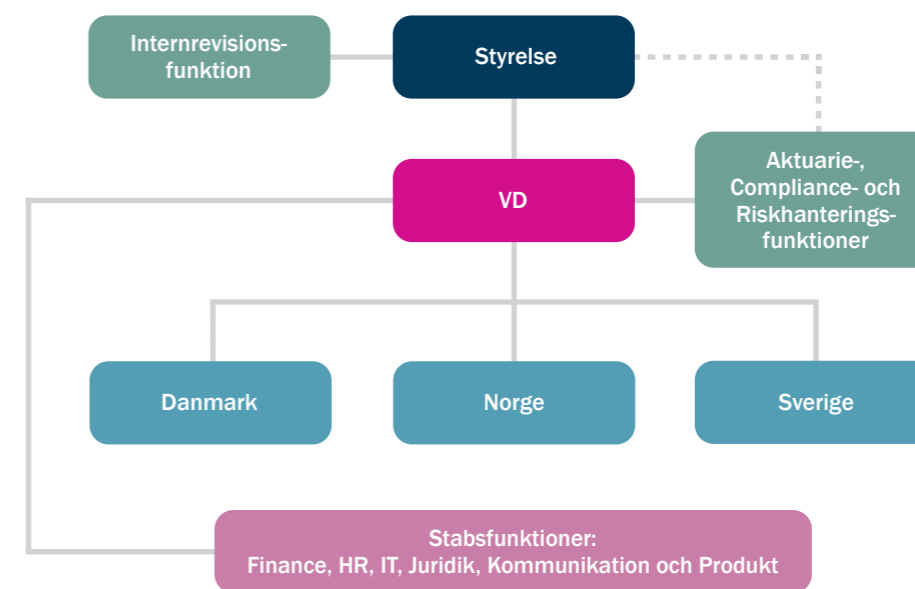
Centrala funktioner

Aktuarie-, Compliance-, Internrevisions- och Riskhanteringsfunktionerna är fristående centrala funktioner. Alla rapporterar till styrelse och VD, förutom Internrevisionsfunktionen

som endast rapporterar till styrelsen. I Upplysning om risker (not 2) beskriver vi vårt riskhanteringssystem.

Aktuariefunktion	Compliancefunktion	Internrevisionsfunktion	Riskhanteringsfunktion
Emilia Olofsson Aktuariegruppen Stockholm AB	Catharina von Gertten Euro Accident	Louise Hedqvist Zeb Consulting AB	Petra Holmberg Euro Accident

Organisation



Styrelse



Lars Nordstrand
Ordförande
Födelseår: 1951

Övriga uppdrag

Ordförande: Akademikerförsäkring AB, EAL Insurance AB, Nordnet Pension AB och Solid Försäkrings AB
Ledamot: Resurs Bank AB och Resurs Holding AB



Thomas Petersson
Ledamot
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

VD: Euro Accident Livförsäkring AB
Ordförande: HPI Health Profile Institute AB
Ledamot: Active Life Foundation, Eaira Intressenter AB, EAL Insurance AB, EAL Insurance Management AB, Eira AB, Euro Accident Health Services AB, ProActive Health Partner AB och Thomas Petersson AB



Malin Björkmo
Ledamot
Födelseår: 1962

Övriga uppdrag

Ledamot: Björkmo Advisors AB, EAL Insurance AB, Eggum Invest AB, Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv, Handelsbanken Fonder AB, Infranode AB, Lumera AB, Tredje AP-fonden och Trygg-Stiftelsen



Fredrik Strömholm
Vice ordförande
Födelseår: 1965

Övriga uppdrag

VD: Impilo AB
Ordförande: Impilo AB, flera dotterbolag inom Impilokoncernen och Stiftelsen Natur & Kultur
Ledamot: Bendi Holding AB, EAL Insurance AB, Gymnastik- och Idrottshögskolan, Humana AB, Impilo Holding AB, Ortic 3D AB, placeringsrådet vid Karolinska Institutet, Skellefteå AIK Hockey, Svanboet Invest AB, TFP Holding Ltd och Vita Svanboet FIV AB
Suppleant: Strandbygget AB
Skattnästare: Stiftelsen Academica



Katarina Lidén
Ledamot
Födelseår: 1967

Övriga uppdrag

VD: Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden/Självregleringen i Sverige Service AB
Ledamot: EAL Insurance AB, European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) General Assembly och Loftahammar Golf AB



Oskar Steneryd
Ledamot
Födelseår: 1984

Övriga uppdrag

Ledamot: EAL Insurance AB, Edto AB, Lägereld AB och Steneryd Invest AB

HÅLLBARHETSRAPPORT

**Ökat fokus**

På väg mot en trygg och frisk värld

Hållbarhet är en naturlig och grundläggande del av Euro Accidents verksamhet som försäkringsbolag. Våra försäkringar och tjänster bidrar till att skapa ekonomisk trygghet och bättre hälsa för nästan en halv miljon människor i Skandinavien. Ett bidrag som gör skillnad för människor, företag och samhället i stort.

Engagemanget kring hållbarhet är fastlagt i såväl vår vision och affärsidé som i kundlöfte. Det avspeglas i de försäkringar och tjänster som vi har erbjudit sedan starten 1996. Vi insåg tidigt att det är både bättre och lönsammare för alla att lägga en del av resurserna på att arbeta förebyggande med människors hälsa än att betala ut ersättning när de väl blivit sjuka.

När Euro Accident blev ett svenskt försäkringsbolag i slutet av 2018 började vi strukturera och formalisera vårt hållbarhetsarbete. 2020 formulerade vi en hållbarhetsstrategi med fyra fokusområden för att omfatta fler aspekter på hållbarhet. För varje fokusområde finns de väsentliga frågorna som verksamheten ska arbeta med. Under 2021 ökade fokuset på hållbarhetsarbetet ytterligare genom att en hållbarhetschef tillsattes.

Inom ramen för vår ESG-analys startade också ett arbete för att fördjupa mätningen av och tydliggöra hur vår metod för att skapa

hållbara försäkrade bidrar till en hållbar samhällsutveckling. ESG står för environmental, social och governance. Det är ett sätt att analysera ett bolags verksamhet utifrån miljömässiga och sociala parametrar vid sidan om de finansiella.

Våra medarbetare är ett av fokusområdena. Det är de som har tagit oss dit vi är idag och som ska ta oss vidare mot nya mål. För att göra det behöver vi arbeta med att stärka och utveckla vår kultur och våra medarbetare. Under 2021 har vi till exempel tagit fram ett erbjudande om ett flexibelt arbetsliv, fortsatt ledar- och medarbetarskapsutbildning och hälsofrämjande aktiviteter.

I Hållbarhetsrapporten beskriver vi mer om vårt arbete och vår väg mot att bidra till en hållbar värld. Rapporten är en del av Euro Accidents årsredovisning och är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL).

Från ord till handling

Hållbarhetsstyrning

Det är centralt att hållbarhetsfrågorna integreras i affärsmodellen och företagsstyrningen för att hållbarhetsstrategin ska kunna uppfyllas. Det är också viktigt för att identifiera och ha beredskap för hållbarhetsrelaterade risker.

Till grund för Euro Accidents hållbarhetsarbete ligger de

övergripande principerna och den hållbarhetsstrategi som styrelsen fastställer. Strategin är en del av vår verksamhetsstrategi och utgår från nationella såväl som globala initiativ och mål. I verksamheten översätts strategin till handling genom verksamhets- och avdelningsplaner.

Roller och ansvar

Styrelse

- Fattar beslut om *Hållbarhetspolicy*. Policyn ska ses över årligen och vid behov.
- Följer upp hållbarhetsrelaterade mål.

VD

- Ansvarar för att *Hållbarhetspolicy* implementeras i verksamheten.
- Fattar beslut om riktlinjer som har till syfte att säkerställa hållbarhetspolicyns uppfyllelse och efterlevnad i verksamheten.

Chefer

- Säkerställer att hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter identifieras och hanteras inom verksamheten.
- Ansvarar för att policys och riktlinjer som, helt eller delvis, rör

hållbarhetsfrågor implementeras och följs på avdelningen/ inom ansvarsområdet. Vid behov kan respektive chef utfärda instruktioner som underlättar uppfyllelsen och efterlevnaden.

- Följer regelbundet upp sitt arbete och rapporterar till ansvarig chef.
- Rapporterar måluppfyllelse för hållbarhetsrelaterade aktiviteter till hållbarhetschef.

Hållbarhetschef

- Ansvarar för att sprida kunskap om och skapa fokus på hållbarhetsfrågor.
- Stöttar VD och chefer i arbetet med verksamhetsrelaterade hållbarhetsfrågor.
- Stöttar chefer i det operativa hållbarhetsarbetet.
- Ansvarar för uppföljning och rapportering rörande hållbarhet.

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 hållbarhetsfrågor inom bland annat miljö, arbetsmiljö, etik och hälsa.
Placeringspolicy	Gäller för hela bolaget. Omfattar krav gällande bolagets placeringar, inklusive hållbarhetsaspekter.
Riktlinje för tjänste- och förmånsbilar	Gäller samtliga medarbetare. Omfattar regler och krav för tjänste- och förmånsbilar. Alla tjänste- och förmånsbilar ska antingen vara el- eller hybridbil.
Etikpolicy	Gäller för samtliga medarbetare. Omfattar bolagets arbete för att säkra god affäretik, regelefterlevnad 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.

En del av verksamheten

Fokusområden för vårt hållbarhetsarbete

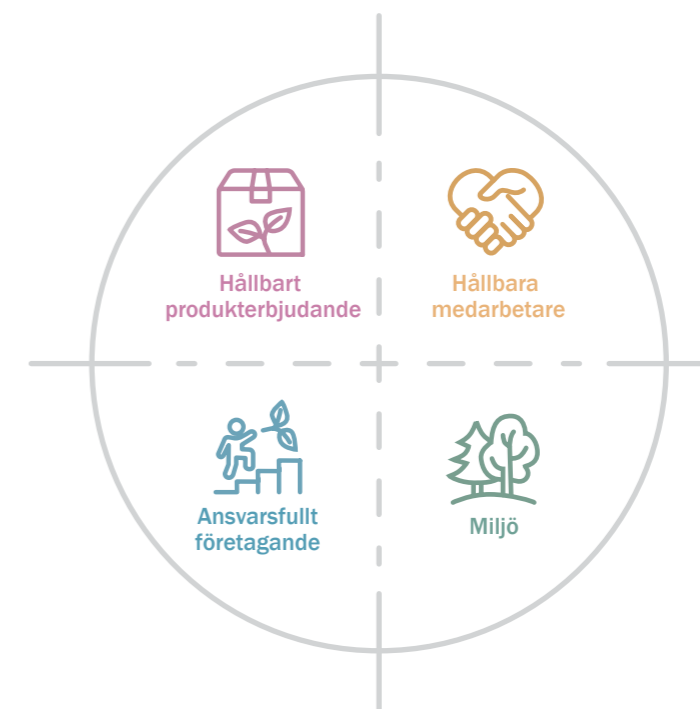
Vi har fortsatt att arbeta med de fyra fokusområden inom hållbarhet som tidigare har formulerats. För varje fokusområde har de väsentliga frågorna för verksamheten identifierats och prioriterats.

Frågor som rör miljö, hälsa, välmående och arbetsförhållanden är de absolut viktigaste att hantera, såväl för Euro Accidents egen del som för dem som är försäkrade hos oss.

Vi har också identifierat åtta av FN:s 17 globala mål, och 16 av de 169 delmålen, som är relevanta för vårt hållbarhetsarbete och vår verksamhet.

Hållbarhetsfrågorna har införlivats i verksamhetsmålen med relevanta aktiviteter och KPI:er för uppföljning.

Fyra fokusområden



Åtta av FN:s globala mål

Mål 1 Ingen fattigdom
Mål 3 God hälsa och välbefinnande
Mål 5 Jämställdhet
Mål 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Mål 10 Minskad ojämlikhet
Mål 12 Hållbar konsumtion och produktion
Mål 13 Bekämpa klimatförändringarna
Mål 16 Fredliga och inkluderande samhällen





Fokus 1 Hållbart produkterbjudande

Väsentliga frågor inom fokusområdet

- Utveckla förebyggande och rehabiliterande tjänster.
- Erbjud produkter som ersätter inkomstbortfall.
- Aktivt samarbete med vårdgivare för effektiv vård med hög kvalitet.
- Ställa särskilda hållbarhetskrav på de vårdgivare vi samarbetar med.

FN:s globala mål inom fokusområdet



Förebyggande och efterhjälpande hälsoåtgärder

Stress och psykisk ohälsa är en av samhällets stora utmaningar. Fortfarande är stressrelaterad psykisk ohälsa den vanligaste orsaken till sjukskrivning i Sverige. Även den fysiska ohälsan är stor i Sverige, vilken bland annat tar sig uttryck i värk i rygg, nacke och axlar samt problem med rörelseapparaten.

Euro Accident ser samma orsaker till ohälsa när det kommer till Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess och Sjukförsäkring PlanSjuk som företag tecknar för sina medarbetare. Vi har en viktig roll i arbetet med att människor ska bli friska med olika åtgärder mot fysisk och psykisk ohälsa, med rehabilitering och att ge ekonomisk trygghet även under sjukdom. Med dessa åtgärder samt stöd till individer och arbetsgivare bidrar Euro Accident till att motverka sjukskrivningar och möjliggöra för långtidssjukskrivna att kunna börja arbeta igen.

Viktigt bidrag för samhället

Under 2021 var åtta av tio försäkrade som kom in i Euro Accidents rehabiliteringsprocess via sin Sjukförsäkring PlanSjuk inte sjukskrivna efter dag 90. Vi ser att en framgångsfaktor till resultatet är vårt individanpassade arbetssätt.

Inom fem dagar efter det att vi fått in en rehabiliteringsanmälan från arbetsgivaren har våra egna hälso- och rehabprocessledare kontaktat arbetsgivaren och den försäkrade. Efter en individuell kartläggning av behov ger hälso- och rehabprocessledaren anpassade åtgärder och följer upp den försäkrade under sjukperioden för att säkerställa att åtgärderna hjälper och ger hälsa och arbetsförmåga tillbaka.

Ytterligare en framgångsfaktor är att hälso- och rehabprocessledaren under hela processen har kontakt med den försäkrades närmaste chef. Hälso- och rehabprocessledaren ger också chefen stöd och råd kring arbetsanpassning, vilket är en mycket viktig del i att skapa en hållbar arbetsåtergång med hälsan i behåll.

Alla de förebyggande tjänster Euro Accident erbjuder sina försäkrade är också ett bidrag till samhället. Genom att de nyttjar de förebyggande tjänsterna minskar risken att de blir sjukskrivna.

Men de förebyggande tjänsterna stärker också deras egna resurser och ökar chanserna att komma tillbaka från en sjukskrivning snabbare än annars. På det sättet hjälper Euro Accident såväl människor, som företag och samhället att bli friska från sjukdom och lidande, att undvika sjukdom och att minska ekonomisk förlust.

Utveckla hälsa och livsstil

Under 2021 fortsatte arbetet med att utveckla och förbättra leverans och innehåll till våra försäkrade för att bidra till deras ökade fysiska och psykiska hälsa. Vi har bland annat förstärkt rehabiliteringsprocessen genom att involvera våra egna psykologer i en fördjupad psykologisk bedömning av den försäkrades situation och behov.

Den webbaserade mikroutbildningen med fokus på ergonomi vid hemarbete som vi tog fram 2020 har fortsatt att nyttjas av både försäkrade och egna medarbetare. Vår uppföljning visar att den hjälpt många att förstå vikten av att röra på sig under dagen.

Hållbar värdekedja

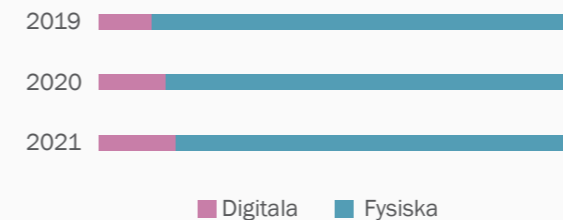
Euro Accident har avtal med vårdgivare dit våra försäkrade kan vända sig för vård och rehabilitering. En hållbar värdekedja är viktig för upplevelsen av vårt produkterbjudande. De hållbarhetskrav som vi ställer på vårdgivarna är till exempel att de ska vara miljöcertifierade, ha hållbar personal och i så stor utsträckning som möjligt använda instrument som kan återanvändas istället för att kasseras efter användning. Våra krav på vårdgivarna när det gäller kvalitet och genomförande följs upp regelbundet. Bland annat tar vi del av vårdgivarnas egna uppföljningar av vårdkvalitet och hur personalen mår.

Digitala vårdalternativ

Euro Accident erbjuder digitala besök och arbetar för att främja digitala vårdalternativ framför fysiska. Digital vård är oftast mer hållbar jämfört med fysisk eftersom digital vård innebär att många resor till och från den fysiska mottagningen inte behöver genomföras, tid sparas och plats för konsultation väljs av den försäkrade själv.

Fortfarande är de fysiska vårdbesöken klart mer efterfrågade, men vi ser att den digitala vården ökar, om än från en låg nivå.

Fördelning mellan digitala och fysiska vårdbesök



Effektiva vårdkedjor

I utvecklingsarbetet fokuserar Euro Accident på att skapa effektiva vårdkedjor som ger en större nytta för de försäkrade och som samtidigt minskar utnyttjandet av belastade resurser såsom läkare och sjuksköterskor.

Redan 2014 började Euro Accident erbjuda digital vård i Sjukvårdsförsäkring PrivatAccess. Under våren 2021 utvecklade vi den försäkringen och införde en digifysisk vårdkedja med en kombination av fysisk och digital vård. De försäkrade söker vård och startar ärendet i Euro Accidents mobilapp genom att logga in och ange symptom och besvär. Efter en medicinsk bedömning med eventuellt fördjupad digital kontakt, får den försäkrade en möjlighet att boka ett digitalt eller fysiskt besök hos till exempel

läkare, fysioterapeut eller psykolog. Genom att integrera vår sjukvårdsförsäkring med modern teknik i en sömlös och mer digitaliserad vårdresa blir vården mer anpassad och mer tillgänglig för de försäkrade.

Euro Accident har under flera år samarbetat med Blodtrycksdoktor (tidigare Accumbo), som erbjuder en digital process för diagnostisering och behandling av högt blodtryck. Resultatet av det arbetet har visat att fler sänker sitt blodtryck och kan minska eller helt ta bort medicinering till följd av ändrade mätmetoder och levnadsvanor.

Kvalitet i vårdleveransen

Precis som tidigare år har Euro Accident genomfört kontroller av alla operationsförfrågningar från vårdgivare för att motverka överutnyttjande och säkerställa skälig och nödvändig vård. I majoriteten av alla potentiella operationsfall kunde medicinska förbättringar göras med hjälp av fysioterapi istället för operation. De medicinska riskerna minskade samtidigt som vi kunde erbjuda en effektivare och mer miljövänlig vård.

Euro Accident samarbetar till exempel med Joint Academy, som erbjuder artrosbehandling för minskad ledsmärta och ökad rörlighet digitalt. Forskning samt deras egen uppföljning visar att patienter som använt Joint Academy minskar sin ledsmärta, ändrar sin inställning till operation och slutar ta smärtstillande medicin.

Vi arbetar även för att stötta nya små medicinteknikbolag och hjälpa dem in på marknaden. Därigenom är vi dels uppdaterade på utvecklingen inom branschen, dels medverkar vi till att nya produkter och tjänster för vård och hälsa kommer ut på marknaden så att våra försäkrade också kan dra nytta av dem.





Fokus 2 Hållbara medarbetare

Väsentliga frågor inom fokusområdet

- Arbeta med att främja medarbetarnas hälsa.
- Bedriva ett aktivt jämställdhetsarbete genom likabehandlingsplan, bland annat genom kompetensutveckling, rekrytering och möjlighet att förena föräldraskap och arbete.
- Arbeta aktivt med åtgärder för att stärka kultur och arbetsmiljö utifrån resultat från medarbetundersökning.
- Tydliggöra förväntningar, utvärdera och följa upp prestation och ge kontinuerlig feedback och utveckling i medarbetarsamtal.
- Erbjuda ett flexibelt arbetsliv för att minska stress och få ihop livspusslet.
- Använda medarbetar- och ledarskapsutbildningens insikter och verktyg för en god och hälsofrämjande kultur och arbetsmiljö.
- Utbilda chefer och medarbetare kring arbetsmiljö, hälsa och hållbarhet.

FN:s globala mål inom fokusområdet



Hälsofrämjande arbete

Euro Accident arbetar strukturerat och systematiskt med att säkerställa att samtliga arbetsplatser är trygga, fria från diskriminering och trakasserier och att medarbetarna ska få möjligheter att hålla sig friska. Detta görs genom ett aktivt och hälsofrämjande arbetssätt.

Vi har nolltolerans mot trakasserier och diskriminering. I våra policys och riktlinjer inom området uppmanas medarbetare som ser ett olämpligt beteende eller som själv känner sig utsatt att anmäla till närmaste chef eller HR. Under 2021 hade vi inte några inrapporterade fall kring trakasserier eller diskriminering.

Alla medarbetare omfattas av ett generöst försäkringskydd med möjlighet att få hjälp vid psykisk och fysisk ohälsa och om en kris skulle inträffa i livet samt ekonomisk ersättning vid arbetsoförmåga. Dessutom uppmuntrar vi medarbetarna att göra sunda val i vardagen och erbjuder förebyggande hälsa såsom träning på arbetstid, regelbunden hälsoscreening och livsstilssamtal.

Euro Accident hade en total sjukfrånvaro på 3,43 procent under 2021. Det finns genomarbetade processer och rutiner på plats för att upptäcka tidiga signaler på ohälsa, till exempel stress, och för att medarbetare som blir sjuka ska kunna komma tillbaka till arbetet igen så fort som möjligt. Våra chefer får operativt stöd och regelbunden utbildning för att de ska kunna utföra de arbetsmiljöuppgifter som de har ansvar för.

Sedan 2019 arbetar vi dessutom aktivt med att stärka och utveckla ledarskap, medarbetarskap och självledarskap, där en viktig del är hälsa, såväl fysisk som psykisk och social. Vi stöttar och uppmuntrar att våra medarbetare ska utforska och hitta en egen personlig hållbar livsstil.

Under 2021 har vi formaliserat en grupp med hälsoinspiratörer som ska bidra till att stärka livsstil och hälsa för ökad hållbarhet bland alla medarbetare. Arbetet leds av Euro Accidents hållbarhetschef och bedrivs målinriktat med egen budget. Under våren 2021 genomfördes en webbaserad hälsoscreening med fokus på livsstil och hälsa. Utifrån resultatet arbetade gruppen fram mål, aktiviteter och nyckeltal för uppföljning i en årsplan för 2022.

Arbetsmiljöarbete och kultur

Euro Accident har genomarbetade processer och rutiner för ett systematiskt arbetsmiljöarbete och bedriver utvecklingsinsatser för att stärka ett hållbart och utvecklande ledarskap och medarbetarskap.

Vi följer upp kultur och arbetsmiljöarbetet med regelbundna arbetsmiljöundersökningar. Vartannat år genomförs undersökningen *Great Place to Work® (GPTW)* som mäter tillit och medarbetarengagemang.

Resultatet från undersökningen som genomfördes 2021 visade ett genomsnittligt förtroendeindex, *Trust Index™*, på 85 procent, och Euro Accident fick en förnyad certifiering som ett *Great Place to Work®*. 88 procent kände stolthet över arbetet, 91 procent trivs med sina arbetskamrater och 83 procent känner tillit till ledarskapet. På frågan "Allt sammantaget är detta en bra arbetsplats?" svarade 90 procent att det är det.

Flexibelt arbetsliv

Förutsättningarna i arbetslivet har förändrats under pandemin. Under stora delar av 2021 arbetade majoriteten av Euro Accidents medarbetare hemifrån, varvat med någon dag på kontoret då och då.

För att ta vara på de fördelar, kunskaper och insikter som detta har fört med sig tillsattes en arbetsgrupp under 2021 för att skapa förutsättningar för ett mer flexibelt arbetsliv framåt. Vi är övertygade om att det flexibla arbetslivet har kommit för att stanna men är också ödmjuka inför att det finns mycket kvar att pröva och lära för att hitta former som passar både verksamheten och medarbetarna.

Arbetsgruppen har arbetat fram ett koncept för det flexibla arbetslivet som stöd för chefer och medarbetare i att hitta en bra balans mellan kontors- och hemarbete, social gemenskap och flexibilitet i arbetet. Allt detta med bibehållen kultur, bibehållna värderingar och bibehållen hög kvalitet och service till kunderna. Arbetet kommer att följas upp löpande fram till sommaren 2023.

Mångfald och jämställdhet

Euro Accident strävar efter mångfald på arbetsplatsen ur alla aspekter. Det berikar arbetsplatsen och ger en bredare kompetens i mötet med våra intressenter. När vi rekryterar sker det utifrån kompetens och personliga egenskaper. Vi har verktyg och processer utformade för att skapa förutsättningar för en så objektiv bedömning som möjligt där kompetens och personliga egenskaper är i fokus och medarbetare som delar våra kärnvärden. Vi försöker även eftersträva en ökad mångfald i i grupp sammansättningar.

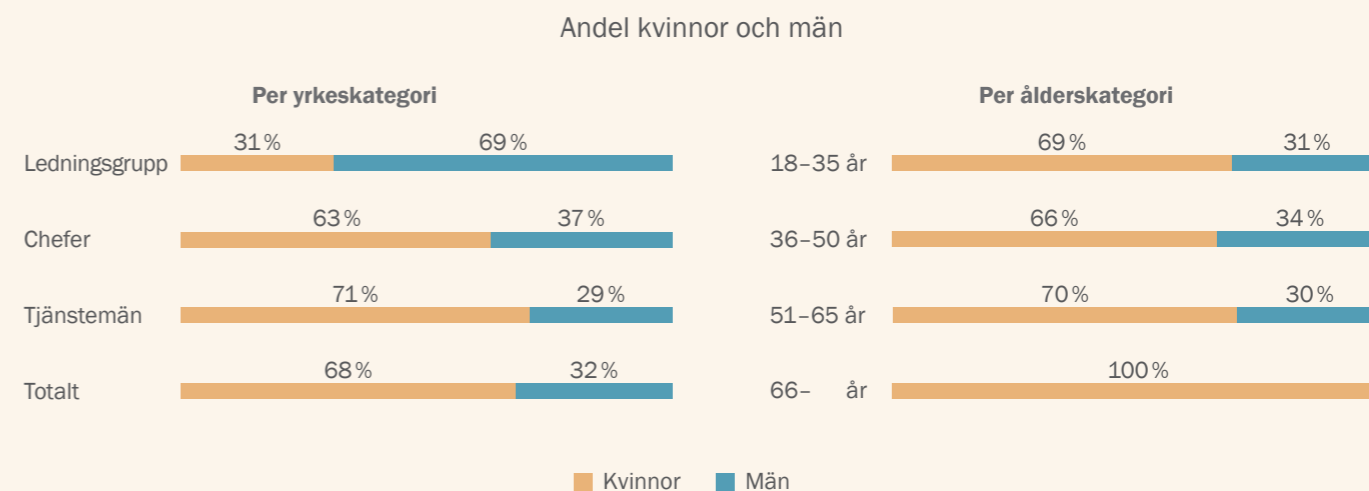
Euro Accident har totalt sett drygt 30 procent fler kvinnor än män, vilket också avspeglar sig i respektive ålderskategori. Bland chefer och tjänstemän är andelen kvinnor också större än andelen män. I ledningsgruppen är det dock en större andel män än kvinnor.

Utbildning, utveckling och karriärvägar

Sedan 2019 driver Euro Accident utbildningsprogrammet *Ett hållbart och utvecklande ledarskap och medarbetarskap* för samtliga chefer och medarbetare. Syftet med programmet är att förankra och ge verktyg för ett hälsofrämjande ledarskap och medarbetarskap samt att utveckla ett starkt självledarskap i rollen som ledare och medarbetare. Programmet har hittills genomförts i flera steg och innehåller både fysiska utbildningar varvat med olika implementeringsaktiviteter som självstudier, reflektionsuppgifter och lärteam för erfarenhetsutbyte.

Förutom det dagliga lärandet, som våra medarbetare får till sig via interaktioner med andra medarbetare och intressenter, genomgick alla medarbetare någon utbildning under 2021. Antalet centralt arrangerade utbildningsdagar var 5 per chef och 2,5 per medarbetare. Under 2021 gick 42 medarbetare vår introduktionsutbildning. Antalet centralt arrangerade introduktionsdagar var 3,5 per nyanställd.

Möjligheten att utvecklas på arbetsplatsen ger ökat välmående och arbetsglädje, förutom att det stärker vår kompetens. Vi erbjuder alla medarbetare vidareutbildning och kompetenshöjning. I takt med att vi växer uppstår även nya karriärvägar, både chefs- och specialistroller, där medarbetare uppmuntras att utvecklas och våga pröva nya roller. Euro Accident har en låg personalomsättning och en god intern rörlighet där majoriteten av alla tjänster internannonseras.





Fokus 3 Ansvarsfullt företagande

Väsentliga frågor inom fokusområdet

- Säkerställa uppdaterade och implementerade processer och rutiner för att upptäcka, följa upp och anmäla bedrägerier, penningtvätt, korruption, mutor och jäv.
- Utbilda medarbetare generellt och specifikt inom bland annat penningtvätt och korruption för att upptäcka, följa upp och anmäla brott.
- Säkerställa en god affärsetik.
- Följa upp och hantera klagomål.

FN:s globala mål inom fokusområdet



Kontinuerlig utbildning

Euro Accident har inte identifierat några betydande risker gällande korruption och mutor i sin värdekedja. Vi har processer, rutiner och system för att säkerställa en god affärsetik, såväl gällande korruption som penningtvätt och bedrägerier.

En viktig uppgift i vårt arbete är att kontinuerligt utbilda våra skadereglerare, riskbedömare och medarbetare inom kundservice i åtgärder mot penningtvätt, Anti Money Laundering (AML). Vi har även en övergripande utbildning på området som en del av introduktionsutbildningen för alla nya medarbetare. I den utbildningen ingår även en genomgång av Euro Accidents *Etikpolicy* och *Uppförandekod*.

Omfattande kontroller

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

Under 2021 har Euro Accident identifierat två kundbedrägerier. Ärendena har hanterats enligt våra processer och rutiner.

Ta vara på klagomålen

För oss är det mycket viktigt att ta vara på de klagomål som kommer in för att vi ska kunna förbättra oss. Alla typer av klagomål hanteras under ledning av en kvalitetsansvarig medarbetare enligt Euro Accidents klagomålsprocess. Klagomål återförs alltid till ansvariga i verksamheten och rapporteras till styrelsen. Klagomål på vårdgivare hanteras enligt särskilda rutiner och kan leda till att vi avslutar samarbetet.

Totala antalet klagomål under 2021 var 1 218 stycken. Det är en ökning jämfört med 2020 i absoluta tal, men samtidigt ökade antal försäkrade under 2021. Ökningen kan främst förklaras av att 2020 var ett exceptionellt år till följd av pandemin, vilken minskade nyttjandet av försäkringen och kontakten med bolaget. Klagomålen gäller framförallt missnöje med beslut i skadeärenden, skrivelse i försäkringsvillkoret, självrisk eller premier. Vissa klagomål handlar om missnöje med vårdgivare i Euro Accidents nätverk.





Fokus 4 Miljö

Väsentliga frågor inom fokusområdet

- Minska CO₂-utsläppen som verksamheten orsakar direkt eller indirekt.

FN:s globala mål inom fokusområdet



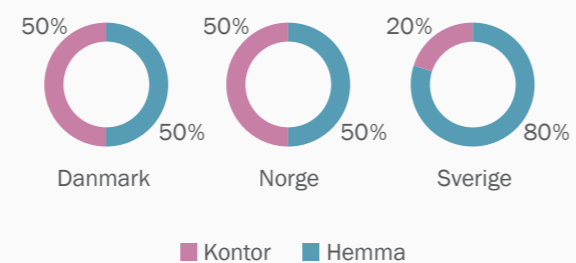
Identifierat fler miljöaspekter

Euro Accident har identifierat klimatpåverkan från tjänstepensioner, kontorslokaler, IT-utrustning, arbetspendling, tjänsteresor och nyttjande av vård som de mest väsentliga frågorna att hantera.

Arbetspendling och nyttjande av vård är aspekter som vi förstår har stor påverkan på miljön, men det arbetet är i sin linda och kommer att komma igång ordentligt under 2022.

Under 2021 har vi identifierat fler miljöaspekter i verksamheten som vi valt beräkna vårt klimatavtryck på jämfört med föregående år. En sådan aspekt är när våra medarbetare arbetar hemifrån. Andelen av arbetstiden som förlagts som kontorsarbete från hemmet har varit mycket stor under 2021. Klimatavtrycket, mätt som elförbrukningen, var litet.

Andel av arbetstiden i hemmet respektive på kontoret



Störst klimatavtryck från våra tjänstepensioner

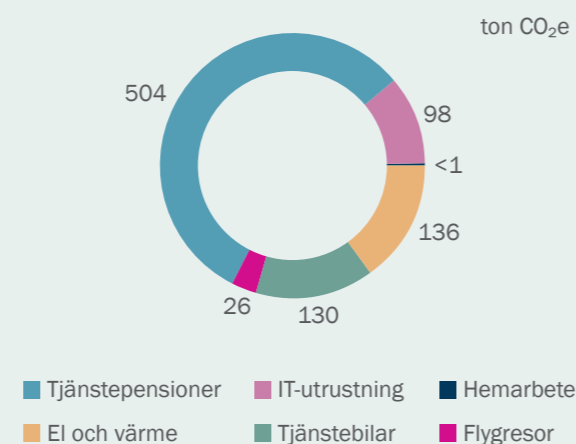
Totalt genererar de beräknade posterna ett klimatavtryck på drygt 894 ton CO₂e under 2021, vilket motsvarar drygt 3 ton CO₂e per medarbetare.

Störst klimatavtryck, 504 ton CO₂e, hade våra tjänstepensioner genom de företag och organisationer som de är placerade i. Vi har inga uppgifter om medarbetarnas placeringar. Euro Accident betalar in premien, men det är medarbetarna som själva väljer hur premien ska placeras. Vårt klimatavtryck har därför beräknats enligt en genomsnittlig schablon som baseras på inbetalda premier.

Våra flygresor och resor med tjänste- och förmånsbilar i tjänsten genererade 136 ton CO₂e. Även om flygresor är en förhållandevis liten andel av utsläppen 2021 var den betydligt större än föregående år. Det beror framförallt på att vi etablerade ett nytt kontor i Norge under 2021.

Klimatavtrycket från den elförbrukning och värme som våra kontorslokaler gav upphov till var 136 ton CO₂e.

Klimatavtryck



Placeringspolicy för ansvarsfulla investeringar

Euro Accident har en *Placeringspolicy* för att tydliggöra att vi vill vara en ansvarsfull investerare. Det betyder att hållbarhet och etik ska vara en integrerad del av analysen vid 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.

Ta fram vetenskapliga klimatmål

Euro Accident har som ambition att sätta klimatmål utifrån *Parisavtalet*. Under 2022 kommer vi att ta ställning till målsättningsprocessen och val av metod för att arbeta mot ett vetenskapligt satt klimatmål.

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER



Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Euro Accident Livförsäkring AB, nedan bolaget, med organisationsnummer 516401-6783, avger härmed årsredovisning för 2021.

Organisation och verksamhet

Bolaget är ett livförsäkringsaktiebolag med säte i Danderyd, Sverige, och ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB. Bolaget har under 2021 bedrivit försäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden och distribution via försäkringsförmedlare och utvalda partnersamarbeten, främst med banker och andra försäkringsbolag. Bolaget erbjuder personriskförsäkring som kan ge ersättning vid arbetsoförmåga och för rehabilitering, planerad specialvård och operation, ersättning vid dödsfall och ersättning vid invaliditet på grund av olycksfall eller sjukdom. Bolaget meddelar försäkring i Danmark, Norge och Sverige. I Danmark och Norge bedrivs verksamheten via filialer.

Resultat

Bolagets försäkringstekniska resultat uppgick till 212,3 MSEK (217,4 MSEK). Det starka resultatet har påverkats av fortsatt expansion av verksamheten samt fortsatta investeringar i de danska och norska filialerna. Resultatet står starkt trots dessa investeringar i framtida tillväxt. Coronapandemin och covid-19

har haft en viss påverkan under året, men den var mindre än under 2020. I det korta perspektivet har pandemin haft en positiv påverkan. Premieinkomsten för egen räkning (f.e.r.) fortsatte att utvecklas positivt och uppgår nu till 1 180,7 MSEK (1 066,4 MSEK). Kapitalavkastningen var positiv under året och uppgick till 5,9 MSEK (17,1 MSEK) exklusive nedskrivningar av Aktier och andelar, se not 9, 10, 11 och 12. De totala placeringstillgångarna uppgick till 1 723,0 MSEK (1 697,5 MSEK). Intäkterna i kapitalavkastningen har i huvudsak utgjorts av värdeökningar på placeringstillgångarna och erhållna ränteintäkter. Skadekostnadsprocenten (f.e.r.) uppgick till 66 procent (59 procent). Skadekostnadsprocenten har gått upp till följd av ökade försäkringsersättningar som påverkats av beloppet på snittskadan och antalet skador.

Balansräkning

De försäkringstekniska avsättningarna (f.e.r.) uppgick till 1 101,7 MSEK (1 056,9 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 av bolagsstyrningen och styrs genom en avvägning mellan möjlighet till avkastning, måluppfyllnad och den risk bolaget är villigt att ta för att nå sina mål.

Bolaget har tagit fram en *ORSA-rapport* som fastställts av styrelsen och skickats till Finansinspektionen. Se not 2 för mer information om bolagets riskhantering.

Personal

Bolaget har haft 292 (263) anställda i genomsnitt. Under året nyrekryterade bolaget för att kunna möta tillväxten. Se not 8 för mer information om bolagets personal.

Omvärldsanalys

Vid ingången av 2021 fanns en förhoppning om att coronapandemin skulle klinga av och att samhället skulle kunna återgå till ett mer normalliknande tillstånd mot andra halvan av året. Så blev det inte, utan 2021 påverkades fortsatt av pandemin och Covid-19.

I likhet med 2020 blev de utbetalda försäkringsersättningarna till följd av covid-19 begränsade under 2021. Osäkerheten kring följdteffekterna av pandemin kvarstår emellertid. Uppskjutna vård, ökad psykisk ohälsa, förändrad arbetsmiljö och långtids-covid kommer att påverka människors liv och hälsa framöver. Bolaget bevakar vilken effekt det kan få för verksamheten.

Den offentliga statistiken i Sverige visar att den psykiska ohälsan fortsätter att öka. Nästan hälften av alla sjukskrivningar beror på psykisk ohälsa.

Pandemin har inneburit att många av de utmaningar som redan fanns inom hälso- och sjukvården har förstärkts när den har behövt ställa om sina resurser. Färre operationer har genomförts och redan långa väntetider inom den offentliga vården har blivit ännu längre. Bedömningen är att det kommer ta ett flertal år att hantera den uppskjutna vården innan den offentliga vården är tillbaka på normala nivåer igen.

Pandemin kommer även fortsatt påverka förhållningssättet till hur och var människor kommer att utföra sina arbetsuppgifter. Restriktionerna har tvingat fram förändringar med hemarbete i stor utsträckning. Undersökningar i Sverige visar att anställda inom tjänstemannasektorn kan delas upp i två läger. Ena hälften tycker att det har varit bra eller mycket bra med hemarbete och den andra hälften tycker det omvända. Den psykiska hälsan och ohälsan har därmed blivit mer diversifierad, men där den gemensamma nämnaren är att vi befinner oss i ett paradigmskifte som ställer krav på nya förhållningssätt till arbete och fritid.

I december 2021 tog Sveriges riksdag beslut om att höja inkomsttaket från åtta till tio prisbasbelopp för sjukpenning i socialförsäkringen. Konsekvensen blir att en större andel av ersättningen vid en lång sjukskrivning kommer från social-

försäkringen och att försäkringsbolagens andel minskar i motsvarande mån.

Under 2021 ökade bolagets premieinkomst jämfört med 2020, trots att året präglades av restriktioner för att minska smittspridningen av coronavirus. Bolaget är väl positionerat på sina marknader i Danmark, Norge och Sverige. Prognosen för 2022 indikerar en god tillväxt med en tydlig positionering och större varumärkeskänedom.

Efterfrågan på bolagets försäkringar är fortsatt stor. Företag 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 och utmattningssyndrom. För att möta den här utvecklingen har bolaget fokuserat sitt tjänsteutbud och utvecklat sina behandlingsmetoder och kan konstatera att arbetet för att undvika längre sjukskrivningar hos bolagets försäkrade visar mycket goda resultat. För försäkrade som blivit långtidssjuka har bolagets behandlingsmetoder visat stora framgångar och en stor andel har återfått arbetsförmågan och kunnat gå tillbaka i arbete på heltid.

Pandemin har fortsatt att driva på utvecklingen av digitala vårdmöjligheterna under 2021. Bolaget har inkluderat digital vård i sin sjukvårdsförsäkring sedan 2014. Med gedigen kunskap om vårdlandskapet och med insikt om den snabba tekniska utvecklingen arbetade bolaget under 2021 vidare för att de försäkrade ska kunna få vård på rätt nivå, i rätt tid och på rätt plats.

Marknad och positionering

Bolaget är specialiserat på risk-, grupp- och sjukvårdsförsäkringar med syftet att skapa trygghet för de försäkrade och att förhindra och åtgärda långtidssjukskrivning hos de försäkrade med insatser inom försäkringarna. Bolagets affärsidé bygger på att inte bara betala ut ekonomisk ersättning till sina försäkrade utan att också finnas till hands för de försäkrade med tjänster som hjälper dem upprätthålla en god hälsa så att de både orkar och kan arbeta.

Bolaget anser att försäkringar och hälsa hör ihop och bygger sitt produktutbud utifrån det på respektive marknad bolaget är etablerade.

Bolaget försäkrar medarbetare och medlemmar hos företag och organisationer. De flesta är privata tjänsteföretag som har avtal utanför kollektivavtalsområdet. All distribution för bolaget går genom försäkringsförmedlare och partnersamarbeten. Försäkringsförmedlarna och partnererna är bäst på att rekommendera den lösning som passar deras kunder bäst. Det är den affärsmodell bolaget har och värnar om då det ser att den ger bäst resultat för både företagen och deras medarbetare som är försäkrade hos bolaget.

Idéen om att bolaget bidrar till att skapa *Hållbara medarbetare* är utgångspunkten för positioneringen oavsett marknad. Bolaget anpassar sedan erbjudandet utifrån socialförsäkringssystem, marknadsförutsättningar och kultur på respektive marknad. I Sverige är bolaget etablerat som expert inom sin kategori och

håller en ledande position både i termer av marknadsandel och innovativt erbjudande. I både Danmark och Norge har bolaget etablerat sitt synsätt på försäkring och hälsa och är nu positionerade att attrahera affär och även här ta bolaget till en ledande position inom personriskförsäkring.

Förväntad framtida utveckling

Under 2022 kommer bolaget fokusera på tillväxt i Danmark och Norge och att ta ytterligare marknadsandelar i Sverige genom att utveckla sina samarbeten. Bolaget siktar på en tillväxt av affärsvolymen på drygt 25 procent.

Som helhet kommer bolaget att lägga kraft på förbättrad företagsstyrning, resursoptimering och utveckling av sitt strategiska hållbarhetsarbete.

I det korta perspektivet är konsekvenserna av pandemin och utvecklingen under 2022 till vissa delar svåra att förutspå. Även om samhället återgår till ett mer normalliknande tillstånd finns det en osäkerhet i vilken utsträckning bolagets verksamhet kommer att påverkas. Bolaget räknar med att skadekostnadsprocenten kommer att öka under 2022 och sluta i nivå med vad den var före pandemin.

Bolagets kostnadsprocent före återförsäkring förväntas ligga på strax över 30 procent och vinstmarginalen strax under 10 procent för 2022.

Med den robusta verksamheten i Sverige och en tillväxt enligt plan i Danmark och Norge står bolaget väl rustat finansiellt och har en stark tilltro till att bolaget fortsatt kan växa till en stark skandinavisk aktör på sina tre marknader.

Förslag till vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

kSEK	2021-12-31
Föregående års balanserade vinst	771 874
Omräkningsreserv	-120
Årets resultat	-6 416
Summa	765 338

Styrelsen och VD föreslår att 62 640 000 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 62 640 SEK per aktie.

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 befintligt verksamhet såsom väsentliga investeringar, försäljningar eller avvecklingar. Bolaget bedöms vara finansiellt starkt och det egna kapitalet per den 31 mars 2022 uppgick till 798,6 MSEK. Styrelsens bedömning är att bolaget står starkt och att direkta försäkrings-skador till följd av virus som orsakar covid-19 är begränsade.

Av de till förfogande stående vinstmedlen om 765,3 MSEK är 5,2 MSEK orealiserade vinster på placeringstillgångar.

Bolagets solvenskvot per den 31 december 2021 uppgick till 199 procent före utdelning. Efter föreslagen vinstdisposition uppgår solvenskvoten till 187 procent, vilken överstiger det legala kravet på 100 procent och bedöms som stark.

Femårsöversikt

Resultat Belopp i kSEK	2021	2020	2019	2018 ¹	2017
Premieinkomst (f.e.r.)	1 180 712	1 066 447	958 757	217 825	17 515
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	847	-738	-3 215	-523	532
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-769 920	-625 310	-571 899	-153 386	-3 064
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	212 287	217 414	93 104	-23 864	-7 051
Årets resultat	-6 416	171 213	77 367	-13 978	-6 412

Ekonomisk ställning Belopp i kSEK	2021	2020	2019	2018 ¹	2017
Placeringstillgångar	1 723 023	1 697 546	1 391 528	1 328 687	-
Försäkringstekniska avsättningar	1 101 692	1 398 119	1 378 487	1 235 933	1 070
Konsolideringskapital varav uppskjuten skatt	1 006 610 705	817 044 1 716	688 085 5 379	544 620	113 545 -

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

Nyckeltal Belopp i kSEK	2021	2020	2019 ²	2018 ¹	2017
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	66,5%	59,0%	60,8%	72,1%	n/a
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	15,2%	20,5%	30,1%	38,9%	n/a
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	81,7%	79,5%	90,8%	111,0%	n/a
Resultat av kapitalförvaltningen³					
Direktavkastning	0,8%	1,2%	1,6%	1,4%	4,0%
Totalavkastning	1,8%	1,5%	1,6%	1,4%	7,9%
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad	85	77	71	250	648
Kapitalbas	952 295	647 636	558 962	463 050	-
varav primärkapital	952 295	647 636	558 962	463 050	-
Minimikapitalkrav	141 371	138 744	127 353	125 544	-
Solvenskapitalkrav	509 117	447 434	372 835	320 905	-
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	187%	145%	149%	144%	1 714%
Kapitalbas för försäkringsgruppen	950 034	644 139	562 217	-	-
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	509 076	447 442	372 173	-	-
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	186%	144%	151%	-	-

¹ 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.

² Försäkringsgruppen bildades i december 2019.

³ Direktavkastning och totalavkastning har beräknats i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Resultatanalys

Skadeförsäkringsrörelsen <i>Belopp i kSEK</i>	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker		Direkt försäkring av utländska risker
		Sjukvård	Sjuk- och olycksfall	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	927 545	717 833	184 438	25 274
Premier för avgiven återförsäkring	-3 314	-	-780	-2 534
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-21 652	-16 301	523	-5 874
Återförsäkrarens andel av Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	882	-	-	882
Premieintäkter (f.e.r.)	903 461	701 532	184 181	17 748
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-550 697	-452 398	-91 070	-7 229
Återförsäkrarens andel	-	-	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-10 945	-1 550	-199	-9 594
Återförsäkrarens andel	1 053	-	-	1 053
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-560 589	-453 948	-90 871	-15 770
Driftskostnader	-309 308	-197 601	-65 186	-46 522
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	33 564	49 983	28 124	-44 543
Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring	19 156	1 630	17 526	-
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	270 151	213 442	50 675	6 034
Oreglerade skador	375 799	57 530	307 832	10 437
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	645 950	270 972	358 507	16 471
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-906	-	-	-906
Oreglerade skador	-1 081	-	-	-1 081
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-1 987	-	-	-1 987

Livförsäkringsrörelsen <i>Belopp i kSEK</i>	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker			Direkt försäkring av utländska risker
		Sjukförsäkring	Premiebefrielseförsäkring	Gruppliv och tjänstegrupp-livförsäkring	
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	805 364	508 743	160 578	106 321	29 722
Premier avgiven återförsäkring	-548 884	-407 419	-128 463	-420	-12 582
Premieinkomst (f.e.r.)	256 480	101 324	32 115	105 901	17 140
Kapitalavkastning, intäkter	15 982	11 952	2 930	906	194
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	6 228	4 658	1 142	353	76
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring	223 766	-131 551	-29 850	-55 704	-6 661
Återförsäkrarens andel	24 953	18 185	6 768	-	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring	-137 011	-93 221	-28 195	-4 685	-10 911
Återförsäkrarens andel	126 494	93 298	29 418	-	3 778
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-209 331	-113 289	-21 859	60 389	-13 794
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning	-3 015	785	-	-1 044	-2 756
Återförsäkrarens andel	-	-	-	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-3 015	785	-	-1 044	-2 756
Driftskostnader	133 741	144 364	69 480	-30 884	-49 219
Kapitalavkastning, kostnader	-13 329	-9 968	-2 443	-756	-162
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-8 034	-6 008	-1 473	-455	-98
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	178 723	133 817	79 893	13 632	-49 619
Avvecklingsresultat efter avgiven återförsäkring	76 249	70 629	12 464	-6 844	-
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring					
Livförsäkringsavsättningar	28 905	-	-	26 075	2 832
Oreglerade skador	896 566	686 708	170 946	24 662	14 248
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	925 471	686 708	170 946	50 737	17 080
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättningar	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	-467 742	-367 143	-96 790	-	-3 809
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-467 742	-367 143	-96 790	-	-3 809

Resultaträkning

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
<i>Belopp i kSEK</i>	<i>Not</i>	2021	2020
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		927 545	847 471
Premier för avgiven återförsäkring		-3 314	-1 170
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-21 652	-5 373
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		882	-
		903 461	840 928
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-550 697	-489 879
Återförsäkrarens andel		-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före angiven återförsäkring		-10 945	-6 721
Återförsäkrarens andel		1 053	-
		-560 589	-496 600
Driftskostnader	6,7,8	-309 308	-284 552
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 564	59 776

Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
<i>Belopp i kSEK</i>		2021	2020
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		805 364	678 487
Premier för avgiven återförsäkring		-548 884	-458 341
		256 480	220 146
Kapitalavkastning, intäkter	9	15 982	16 880
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	6 228	4 044
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-223 766	-193 162
Återförsäkrarens andel		24 953	54 451
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-137 011	-7 322
Återförsäkrarens andel		126 494	17 323
		-209 330	-128 710
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Livförsäkringsavsättning		-3 015	-382
Återförsäkrarens andel		-	-114
		-3 015	-496
Driftskostnader	6,7,8	133 741	66 777
Kapitalavkastning, kostnader	11	-13 329	-21 003
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-8 034	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		178 723	157 638

Icke teknisk redovisning			
<i>Belopp i kSEK</i>	<i>Not</i>	2021	2020
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 564	59 776
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		178 723	157 638
Kapitalavkastning, intäkter	9	11 751	13 145
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	4 580	3 149
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	-
Kapitalavkastning, kostnader	11	-9 801	-16 365
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-5 907	-
Övriga intäkter		4 855	3 655
		217 765	220 998
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt			
Bokslutsdispositioner			
Avsättning till säkerhetsreserv		-225 113	-
		-7 348	220 998
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	13	944	-49 778
Övriga skatter		-12	-7
		-6 416	171 213
Årets resultat		-6 416	171 213

Rapport över totalresultat

<i>Belopp i kSEK</i>	2021	2020
Periodens resultat	-6 416	171 213
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet i efterföljande perioder		
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter	29	1 780
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	-91	-
Årets totalresultat	-6 536	172 993

Balansräkning

Belopp i kSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	14	2 189	3 240
		2 189	3 240
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	-	-
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	61 303	25 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	1 659 271	1 669 953
Övriga finansiella placeringstillgångar	18	2 450	2 400
		1 723 024	1 697 546
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier		906	-
Livförsäkringsavsättning		-	17
Oreglerade skador		468 823	341 217
		469 729	341 234
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	19	314 618	265 147
Fordringar avseende återförsäkring	20	156 365	170 974
Övriga fordringar	21	786	5 446
		471 769	441 567
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	22	17 053	15 609
Kassa och bank		430 957	368 167
		448 010	383 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	23	44 230	40 488
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	17 094	14 801
		61 324	55 289
Summa tillgångar		3 176 045	2 922 652

Belopp i kSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital	25		
Aktiekapital		10 000	10 000
Omräkningsreserv		1 448	1 568
Balanserad vinst		770 306	627 093
Årets resultat		-6 416	171 213
		775 338	809 874
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond		5 454	5 454
Säkerhetsreserv		225 113	-
		230 567	5 454
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	26		
Ej intjänade premier		270 152	248 347
Livförsäkringsavsättning		28 905	25 833
Oreglerade skador		1 272 365	1 123 939
		1 571 422	1 398 119
Andra avsättningar			
Avsättningar för skatter		26 161	61 857
Övriga avsättningar		368	1 851
		26 529	63 708
Depåer från återförsäkrare		184 517	323 893
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	27	28 615	19 902
Skulder avseende återförsäkring	28	297 308	246 192
Övriga skulder	29	42 404	35 797
		368 327	301 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	19 345	19 713
		19 345	19 713
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		3 176 045	2 922 652

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt kapital
	Aktiekapital	Omräkningsreserv	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	10 000	-212	589 727	77 367	676 882
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	77 367	-77 367	-
Utdelning	-	-	-40 000	-	-40 000
Förändring omräkningsdifferens	-	1 780	-	-	1 780
Årets resultat	-	-	-	171 213	171 213
Utgående eget kapital 2020-12-31	10 000	1 568	627 094	171 213	809 874
Ingående eget kapital 2021-01-01	10 000	1 568	627 094	171 213	809 874
Vinstdisposition föregående års resultat	-	-	171 213	-171 213	-
Utdelning	-	-	-28 000	-	-28 000
Förändring omräkningsdifferens	-	-29	-	-	-29
Skatt hänförlig till omräkningsdifferens	-	-	-91	-	-91
Årets resultat	-	-	-	-6 416	-6 416
Utgående eget kapital 2021-12-31	10 000	1 538	770 216	-6 416	775 338

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 högsta koncernen är EAL Insurance Holding AB, med organisationsnummer 559209-0624, med säte i Danderyd.

Bolaget upprättar inte koncernredovisning i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag 7 kap 2 §.

Bolagets årsredovisning för 2021 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 20 april 2022. Den fastställs slutligen av bolagets årsstämma i maj 2022.

Förutsättningar 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 beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

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 2021

I juli 2021 publicerade Finansinspektionen nya föreskrifter om säkerhetsreserver i livförsäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, FFFS 2021:4. Föreskriften tillämpas på räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2021 eller senare. Bolaget redovisar därför för första gången en avsättning till säkerhetsreserv under posten Bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

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

Nya redovisningsregler som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 17, som ersätter IFRS 4 antogs av EU i november 2021 och träder i kraft 1 januari 2023.

Finansinspektionen beslutade hösten 2020 att ändra reglerna om koncernredovisning för onoterade försäkringsföretag och kravet på att tillämpa internationella redovisningsstandarder togs bort. Istället ska försäkringsföretagen tillämpa bestämmelserna om koncernredovisning som gäller enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Under hösten 2021 har Finansinspektionen också publicerat en remiss om att FFFS 2019:23 ska uppdateras med ett förtydligande om att IFRS 17 inte bör tillämpas. Ändringarna förväntas träda i kraft 1 januari 2023.

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 personriskförsäkringar och överför därför väsentlig försäkringsrisk.

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

Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalens ersättningskrav och kostnader inte kommer att

kunna täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång. Om premienivån för redan ingångna försäkringsavtal bedöms som otillräcklig görs en avsättning för kvardröjande risker.

Premieinkomst, premieintäkt och försäkringsersättningar

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

Annulationer 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 intjände premier, Livförsäkringsavsättningar och Avsättning för oreglerade skador. Förändring i försäkringstekniska avsättningar redovisas över resultaträkningen.

Ej intjände premier och livförsäkringsavsättning

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

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade och odiskonterade kassaflöden avseende slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. I beloppet inräknas

beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade men vid balansdagen ännu inte slutreglerade skador. Där det med hänsyn till kassaflödets längd bedöms lämpligt så används istället diskonterade kassaflöden.

Driftskostnader

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

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. Aktivering av immateriella tillgångar sker endast om samtliga av följande villkor är uppfyllda:

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

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

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och som bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna aktiveras. Anskaffningskostnader innefattar driftskostnader som direkt, 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 försäkringsavtal, normalt tolv månader.

Skatt

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

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

Obeskattade reserver

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.

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

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 samt policyer för riskhanteringssystemet, inbegripet riskstrategi, riskaptit och risktoleranser.

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 uppföljning och rapportering av risker samt 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.

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

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.

Valutavinsten och valutaförluster som uppkommer vid omvärdering av utländska filialers balans- och resultatrapporter redovisas i övrigt totalresultat.

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.

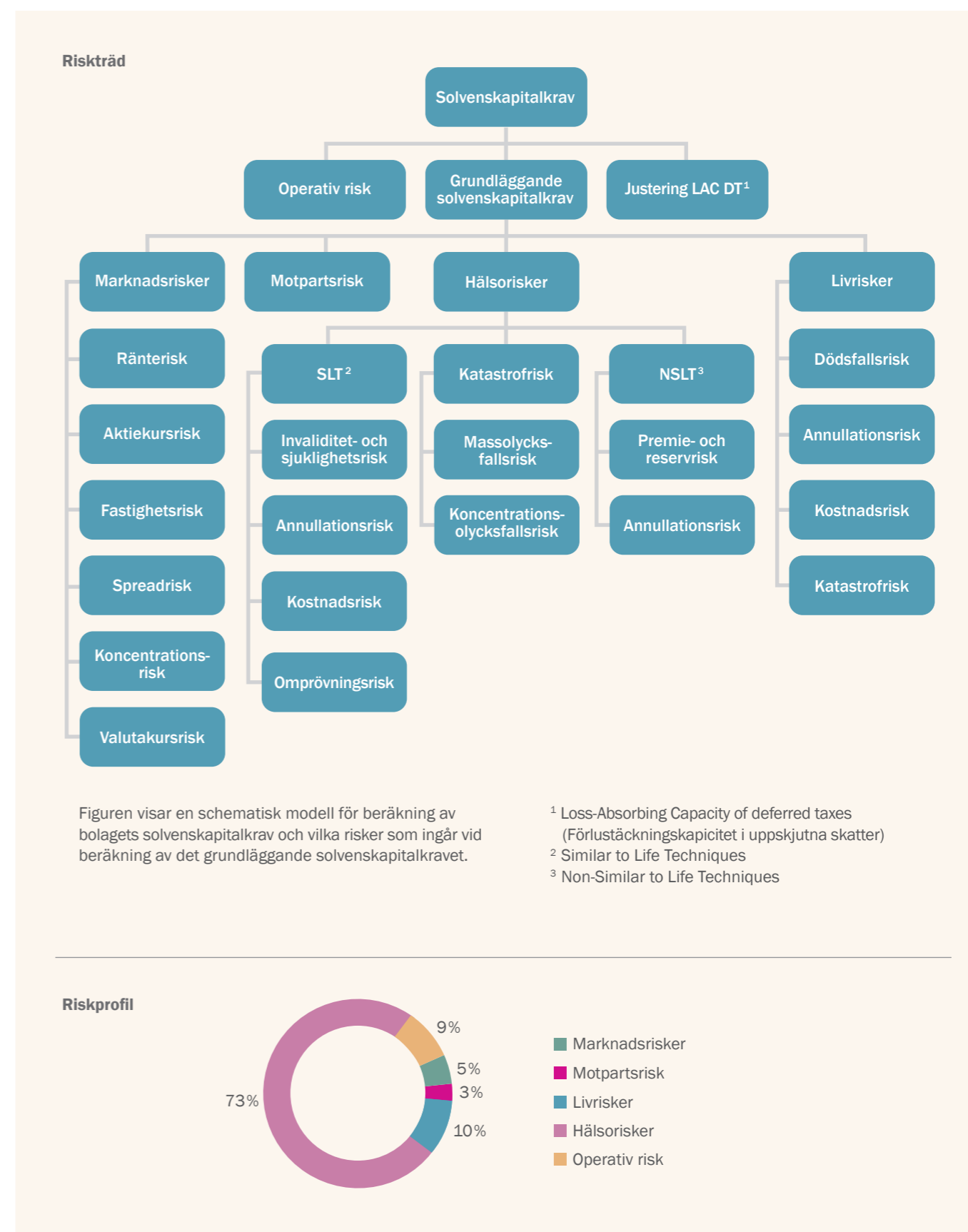
Aktuariefunktionens uppgift är att validera och säkerställa kvaliteten avseende försäkringstekniska avsättningar.

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. För ytterligare information om företagsstyrningssystemet hänvisas till bolagets *Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)* på bolagets webbplats.

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.



Riskprofil

Följande fem risker bedöms per den 31 december 2021 som de mest väsentliga för bolaget. De listas i fallande storleksordning:

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

Marknadsrisk

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 2021–12–31					
Förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden	mån 1–3	mån 4–12	år 2	år 3–5	år 6+
Kassa och bank	430 957	-	-	-	-
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	61 303	17 147	377 747	1 254 531	56 339
Återförsäkrars andel av reserver	6 159	18 477	32 946	107 388	344 847
varav under depå	2 744	8 232	12 832	34 654	101 807
varav ej under depå	3 415	10 245	20 114	72 734	243 040
Fordringar avseende återförsäkring	156 365	-	-	-	-
Summa	654 784	35 624	410 693	1 361 919	401 186
Försäkringstekniska avsättningar	63 210	189 631	142 953	285 079	650 959
varav Sverige	60 400	181 201	140 980	281 367	643 136
varav Norge	1 024	3 073	1 839	3 512	7 684
varav Danmark	1 786	5 358	134	201	139
Skulder avseende direktförsäkring	28 615	-	-	-	-
Depåer från återförsäkrare	20 780	0	10 115	52 695	106 593
Skulder avseende återförsäkring	297 308	-	-	-	-
Övriga skulder	42 404	-	-	-	-
Summa	452 317	189 631	153 068	337 774	757 552

Löptidsanalys 2020–12–31

Förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden	mån 1–3	mån 4–12	år 2	år 3–5	år 6+
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
Återförsäkrars 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 ej under depå	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
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	365 330	250 554	168 308	319 656	702 288

Räntekänslighet i tillgångar och skulder avseende liv- och skadeförsäkring

	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat före skatt
Räntekänslighet +1%	-44 814	-52 605	7 791
Räntekänslighet -1%	44 814	60 627	-15 813

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 och Kommuninvest	100 %
AAA – Svenska säkerställda obligationer	20 %
AAA – Övriga	10 %
AA	5 %
A	4 %
BBB	3 %

Mer om Marknadsrisk

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.

Ränterisk

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

Bolaget investerar i tillgångar på obligationsmarknaden för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna och exponeras då av risk för minskade framtida intäkter från räntepapper.

Spreadrisk

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

Bolaget har under året minskat durationen på innehavet i företagsobligationer vilket har minskat bolagets spreadrisk något.

Valutakursrisk

Valutakursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser. Valutakursrisken inom bolaget är främst relaterad till den danska och den norska filialen. Bolagets fordringar och skulder i utländska valutor är begränsade men växer i takt med tillväxten i filialerna. Bolaget bedömer att valutakursrisken inte har någon väsentlig påverkan på resultatet och tillgångarna. Per den 31 december 2021 uppgick valutakursrisken till 1 743 kDKK respektive 1 649 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 försäkringstekniska avsättningar 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.

Försäkringsrisker

Bolagets försäkringsrisker består av:

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

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

Hantering av försäkringsrisker

Försäkring bygger på att risker utjämnas över en grupp av försäkringstagare. För detta beräknas en premie 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 exempelvis reglerar rutiner för hantering av utbetalningar vid inträffade försäkringsfall.

Uppföljningar av utfall 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.

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
2021-12-31				
Ersättningsnivå	341 921	10%	374 291	-32 370
Okända skador	341 921	10%	353 310	-11 389

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

Trender och avvikelser i utfall och omvärld ska bevakas och analyseras löpande samt inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen som genomförs 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 kvot-återförsäkringslösning 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 omfattades 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 katastrofåterförsäkringskydd för att täcka stora skador. Antalet återförsäkringsgivare uppgår till tre. Bolagets återförsäkringsprogram ses över årligen.

Känslighet för antagande i skade- och livförsäkringsrörelsen

De antaganden som livförsäkringsrörelsen är mest känslig för är avvecklings- och insjuknandeantaganden för sjuk- och premiebefrielseförsäkring. De antaganden skadeförsäkringsrörelsen är mest känslig för är kvarstående skadeutbetalningar på barnförsäkring.

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					Summa
	2017	2018	2019	2020	2021	
Uppskattad slutlig skadekostnad						
I slutet av året	n/a	441 233	478 672	460 168	511 616	
Ett år senare	373 070	430 762	455 965	445 693		
Två år senare	373 622	424 189	454 977			
Tre år senare	369 865	421 593				
Fyra år senare	372 743					
Aktuellt avvecklingsresultat	-2 878	2 595	988	14 474		
Aktuellt avvecklingsresultat (%)	-0,8%	0,6%	0,2%	3,1%		
Ackumulerat avvecklingsresultat	327	19 639	23 695	14 474		
Ackumulerat avvecklingsresultat (%)	0,1%	4,5%	5,0%	3,1%		
Uppskattad skadekostnad	372 743	421 593	454 977	445 693	511 616	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	355 027	396 079	415 731	389 544	369 004	
Avsättning för oreglerade skador	17 716	25 514	39 246	56 149	142 612	281 237
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar						60 684
Avsättning för oreglerade skador, brutto						341 921
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						-1 081
Avsättning för oreglerade skador, för egen räkning						340 839

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 2017.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkring

Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättning vid ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2021-12-31				
Dödsfallsrisk	889 896	Ändring av dödssannolikheten med +10% vid beräkning av reserver	902 966	-3 070
Invaliditets- och sjuklighetsrisk	889 896	Ändring av sjuklighetsantaganden med +10%	986 816	-86 920

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

Antagandeförändringar under året

Inga större justeringar har införts under året. Justeringar av dödlighetsintensiteten som infördes på grund av covid-19 under 2020 togs bort under 2021 med marginell effekt och

en sänkning av antagen skadekostnadsprocent för beräkning av ännu ej inträffade skador på sjuk- och premiebefrielseförsäkring infördes som sänkte reserven med 20 000 kSEK.

Mer om Försäkringsrisker

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

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

Premie- och reservrisk

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

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken för extrema händelser med stora kostnader. Bolaget ersätter inte skadefall kopplade till pandemi, terrorism, krig eller katastrofer kopplade till atomkärnsprocess. De mest sannolika katastrofer med betydande inverkan bedöms vara kopplade till att en försäkrad grupp drabbas av till exempel tågolycka eller brand i byggnader.

Dödlighetsrisk

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

Driftskostnadsrisk

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

Annullationsrisk

Annullationsrisk är risken för negativ förändring av kapitalbasen som en följd av att försäkringar avslutas i förtid, alternativt inte förnyas.

Omprövningsrisk

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

Verksamhetsrisker

Bolagets verksamhetsrisker delas upp i:

- Operativ risk
- Regelefterlevnadsrisk
- Hållbarhetsrisk
- Affärsrisk (inklusive framväxande risker)

Verksamhetsriskerna identifieras och värderas av verksamheten, 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 affärsstrategier 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. Framväxande risker är en del av bolagets affärsrisker.

Hållbarhetsrisk

Bolagets utgångspunkt är att hållbarhet ska genomsyra hela verksamheten, försäkringsstrategin och affärsmodellen. Hållbarhet ligger också till grund för riskidentifieringen/riskhanteringen och *Placeringspolicy*. Se *Hållbarhetsrapporten* för mer information.

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 exponerat mot.

De större motpartsriskerna återfinns mot kassa/bank samt i placeringar i företagsobligationer. Motpartsrisken 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 stresstester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen sker integrerat med affärsplaneringen och kapitalplaneringen.

Resultatet av den ORSA som genomförts under 2021 visar att bolaget uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och att risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskkapit. 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	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och bank		
AA-	28 169	7 497
A-	402 788	360 671
Summa	430 957	368 168
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA	1 418 687	1 503 178
A+	4 062	-
A	108 572	96 959
A-	95 825	69 816
BBB	32 125	-
Summa	1 659 271	1 669 950

Not 3 Premieinkomst

	2021	2020
Premieintäkt före avgiven återförsäkring		
Premieinkomst	1 732 909	1 525 958
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-21 652	-5 373
Förändring i livförsäkringsavsättning	-3 015	-381
Premieintäkt före avgiven återförsäkring	1 708 242	1 520 204
Avgiven återförsäkring, livförsäkring		
Återförsäkrars andel av premieinkomst	-552 198	-459 511
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier	882	-114
Återförsäkrars andel av premieintäkt	-551 316	-459 625
Premieintäkt (f.e.r.)	1 156 926	1 060 579
Premieinkomst i skadeförsäkringsrörelsen	927 545	847 471
Premieinkomst i livförsäkringsrörelsen	805 364	678 487
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 732 909	1 525 958
Direkt försäkring, Sverige	1 677 913	1 518 995
Direkt försäkring, övriga EES	54 996	6 963
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 732 909	1 525 958

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2021	2020
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-
Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i perioden	620 919	606 796
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 2021 och 2020 har räntan varit negativ.

Not 5 Försäkringsersättningar

	2021	2020
Utbetalda försäkringsersättningar	-699 969	-624 991
Skaderegleringskostnader	-74 494	-58 050
	-774 463	-683 041
Återförsäkrars andel av utbetalda försäkringsersättningar	24 953	54 451
	24 953	54 451
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-147 956	-14 043
Återförsäkrarnas andel	127 547	17 323
	-20 409	3 280
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-769 919	-625 310
Försäkringsersättningar i skadeförsäkringsrörelsen	-561 642	-496 600
Försäkringsersättningar i livförsäkringsrörelsen	-360 777	-200 484
Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar (livförsäkringsrörelsen)	152 500	71 774
	-769 919	-625 310

Not 6 Driftskostnader

	2021	2020
Anskaffningskostnader	-253 665	-212 859
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	3 742	1 810
Administrationskostnader	-290 481	-273 606
Provisioner i avgiven återförsäkring	364 837	266 881
Driftskostnader netto	-175 567	-217 775
Skadeförsäkringsrörelsen	-309 308	-269 574
Livförsäkringsrörelsen	133 741	51 799
Driftskostnader netto	-175 567	-217 775
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader som ingår i Utbetalda försäkringsersättningar	-74 494	-58 050
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-2 173	-1 341
Totala driftskostnader	-252 234	-277 166
Totala kostnader fördelar sig enligt nedan		
Provisioner från återförsäkrare	364 837	266 881
Provisioner	-249 924	-211 049
Personalkostnader	-279 464	-241 708
Lokalkostnader	-17 891	-16 283
IT-kostnader	-21 318	-13 075
Avskrivningar	-7 800	-9 573
Övrigt	-40 674	-52 359
Driftskostnader totalt	-252 234	-277 166

Not 7 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

	2021	2020
E&Y		
Revisionsuppdrag	-1 513	-1 528
Övrigt	-32	-88
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	-1 545	-1 616

Not 8 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medeltalet anställda	2021	2020	Könsfördelning i företagsledning	2021	2020
Sverige			Andel kvinnor		
Män	83	79	Styrelsen	50%	50%
Kvinnor	166	153	Övriga ledande befattningshavare	40%	30%
Danmark			Löner och andra ersättningar	2021	2020
Män	5	4	Ledande befattningshavare		
Kvinnor	24	14	Löner och ersättningar	-22 015	-21 444
Norge			Sociala kostnader	-9 930	-9 224
Män	5	6	varav pensionskostnader	-3 484	-3 017
Kvinnor	9	7	Övriga anställda		
Totalt			Löner och ersättningar	-152 381	-130 949
Män	93	89	Sociala kostnader	-76 131	-67 890
Kvinnor	199	174	varav pensionskostnader	-27 954	-23 479
			Totalt		
			Löner och ersättningar	-174 396	-152 393
			Sociala kostnader	-86 060	-77 114
			varav pensionskostnader	-31 438	26 496

Berednings- och beslutsprocess

Bolagets ersättningspolicy reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet, vilket inrättades 2021, bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD, ledande befattningshavare och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner. Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras enligt utskottets arbetsordning. Ersättningsutskottet består av två styrelsemedlemmar och styrelsens ordförande är även ordförande i ersättningsutskottet.

Ersättningssystem

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

Ersättning till ledande befattningshavare

Ett fast årligt arvode utgår till styrelsens ordförande och ledamöter enligt årsstämmans beslut. Styrelsearvode utgår inte till personer som är anställda i bolaget.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till VD och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen.

Rörliga ersättningar

Under 2020 betalade bolaget ut gratifikation till alla anställda förutom VD och övriga ledande befattningshavare. Detta har inte gjorts under 2021.

Bolaget har under 2021 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 euroaccident.se som en del av bolagets *Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)*.

Pensioner

För VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 25 procent av pensionsgrundande lön. Övriga anställda erhåller avgiftsbestämd pensionsförmån enligt en trappmodell som baseras på lön och ålder.

Not 8 fortsättning Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Löner, förmåner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2021	Lön/Arvode	Förmåner	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Totalt
Lars Nordstrand, styrelseordförande	-370	-	-	-	-370
Malin Björkmo, styrelseledamot ¹	-212	-	-	-54 ¹	-266
Katarina Lidén, styrelseledamot	-212	-	-	-	-212
Veronica Byfield Sköld, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Fredrik Strömholm, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Thomas Petersson, VD	-4 418	-2	-944	-	-5 364
Andra ledande befattningshavare (10 personer)	-16 803	-530	-2 541	-	-19 874
Övriga risktagare (9 personer)	-7 231	-140	-1 349	-	-8 720

Löner, förmåner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2020	Lön/Arvode	Förmåner	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Totalt
Lars Nordstrand styrelseordförande	-350	-	-	-	-350
Malin Björkmo, styrelseledamot ¹	-233	-	-	-320 ¹	-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 (9 personer)	-15 144	-312	-2 327	-	-17 783
Övriga risktagare (9 personer)	-6 343	-63	-1 114	-	-7 520

¹ Övrig ersättning avser separat konsultuppdrag som inte varit relaterat till styrelseuppdraget.

Not 9 Kapitalavkastning, intäkter

	2021	2020
Utdelningar på aktier och andelar		
Erhållna utdelningar	345	-
Ränteintäkter m.m.		
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 060	24 779
Realisationsvinster	10 328	5 246
Kapitalavkastning, intäkter	27 733	30 025
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	15 982	16 880
Redovisat i icke-teknisk redovisning	11 751	13 145
	27 733	30 025

Not 10 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2021	2020
Aktier och andelar	10 808	193
Orealiserade vinster, obligationer	-	7 001
	10 808	7 194
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	6 228	4 044
Redovisat i icke-teknisk redovisning	4 580	3 149
	10 808	7 194

Not 11 Kapitalavkastning, kostnader

	2021	2020
Kapitalförvaltningskostnader	-2 173	-1 344
Övriga räntekostnader	-17 327	-24 959
Valutakursförlust, netto	-84	-2 631
Av- och nedskrivningar	-437	-8 435
Realisationsförluster	-3 109	-
Kapitalavkastning, kostnader	-23 130	-37 369
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	-13 329	-21 003
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-9 801	-16 365
	-23 130	-37 369

Not 12 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2021	2020
Orealiserade förluster, obligationer	-13 941	-
Orealiserade förluster, obligationer	-13 941	-
Redovisat i livförsäkringsrörelsen	-8 034	-
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-5 907	-
	-13 941	-

Not 13 Skatt på årets resultat

	2021	2020
Skatt i verksamhet som avkastningsbeskattas		
Avkastningsskatt	-12	-7
Skatt i verksamhet som inkomstbeskattas		
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Årets skattekostnad	-66	-53 441
Uppskjuten skatt	1 010	3 663
Årets totala skattekostnad	944	-49 778
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-7 348	220 998
Skatt enligt gällande skattesats	20,6% 1 514	21,4% -47 293
Ej avdragsgilla kostnader	-10,4% -763	1,0% -2 152
Avkastningsskattepliktig verksamhet	-1,7% -122	0,0% -91
Schablonskatt periodiseringsfond	-0,1% -6	0,0% -6
Effekt av ändrade skattesatser på uppskjuten skatt	0,0% -	0,0% -89
Skatt hänförlig till tidigare år	-44	-147
Skatt hänförlig till skattereduktion för inventarier	5,0% 365	-
Redovisad effektiv skatt	13,4% 944	22,4% -49 778
Skatt hänförlig till poster som inte är redovisade över resultaträkningen		
Skatt hänförlig till poster redovisade i övrigt totalresultat	-91	-
Skatt hänförlig till poster redovisade över balansräkningen, lämnade koncerbidrag	113	1 170
	22	-

	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjutna skattefordringar och skulder		
Övervärden obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 070	-1 715
Uppskjuten skattefordran investeringar	365	-
	-705	-1 715

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 14 Andra immateriella tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	43 109	41 327
Årets anskaffningar	-	1 782
Utgående anskaffningsvärde	43 109	43 109
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-39 869	-38 576
Årets anskaffningar	-	-
Årets avskrivningar	-1 051	-1 293
Utgående avskrivningar	-40 920	-39 869
Redovisat värde vid årets slut	2 189	3 240

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31	
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Ingående anskaffningsvärde	8 435	4 100	
Förändringar till följd av lämnade koncernbidrag, netto efter skatt	437	4 335	
Utgående anskaffningsvärde	8 872	8 435	
Ackumulerade nedskrivningar			
Ingående nedskrivningar	-8 435	-	
Årets nedskrivningar, netto efter skatt	-437	- 8 435	
Redovisat värde vid årets slut	-	-	
Dotterföretag/Org.nr/Säte	Antal andelar	Reovisat värde	
Euro Accident Health Services AB, 556571-4565, Växjö	2 000	100,0%	0
ProActive Health Partner AB, 556779-0745, Stockholm	1 941 087	99,7%	0

Not 16 Aktier och andelar

	2021-12-31	2020-12-31
Aktier och andelar, verkligt värde	61 303	25 193
Aktier och andelar, anskaffningsvärde	50 352	25 000

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2021-12-31		2020-12-31	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Värdepapper utgivna av				
Svenska staten	-	-	-	-
Svenska kommuner	940 022	941 503	1 001 576	992 373
Svenska bostadsinstitut	366 379	365 196	324 914	322 321
Utländska stater	28 701	27 783	29 851	27 810
Övriga emittenter	324 168	324 041	313 612	312 823
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 659 271	1 658 523	1 669 953	1 655 327

	2021-12-31	2020-12-31
Bokförda värden (marknadsvärde) jämfört med nominellt belopp		
Bokfört belopp	1 659 271	1 669 953
Nominellt belopp	1 623 200	1 605 600
Skillnad	36 071	64 353
Summa överstigande belopp	36 071	64 353
Summa understigande belopp	-	-
Nettoskillnad	36 071	64 353

Not 18 Övriga finansiella placeringstillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Bostadsrätt i bfr Munken 15, Växjö	2 450	2 400
	2 450	2 400

Not 19 Fordringar avseende direkt försäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Premiefordringar	314 618	265 147
	314 618	265 147

Not 20 Fordringar avseende återförsäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Återförsäkrarens andel av betalda skador	24 953	54 451
Provisioner från återförsäkrare	131 412	116 523
	156 365	170 974

Not 21 Övriga fordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar hos koncernföretag	-	1 797
Övriga fordringar	786	3 649
	786	5 446

Not 22 Materiella tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	55 683	54 075
Årets anskaffningar	9 957	4 433
Årets avyttringar/utrangeringar	-4 655	-2 800
Valutakurseffekt	17	-25
Utgående anskaffningsvärde	61 002	55 683
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-40 074	-33 408
Årets avskrivningar	-6 758	-8 272
Årets avyttringar/utrangeringar	2 891	1 597
Valutakurseffekt	-8	9
Utgående avskrivningar	-43 949	-40 074
Redovisat värde vid årets slut	17 053	15 609

Not 23 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2021-12-31	2021-12-31
Ingående balans	40 488	38 678
Årets aktivering	210 510	187 936
Årets avskrivning	-206 768	-186 126
Utgående balans	44 230	40 488

Not 24 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	3 459	2 600
Övriga förutbetalda kostnader	13 635	12 201
	17 094	14 801

Not 25 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 26 Försäkringstekniska avsättningar

	2021-12-31	2020-12-31
Ej intjänade premier		
Ingående balans	248 347	242 975
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	-248 347	-242 975
Valutakursförändring	161	-
Periodens avsättning	269 990	248 347
Utgående balans	270 151	248 347
Livförsäkringsavsättning		
Ingående balans	25 833	25 451
Under räkenskapsåret intjänade premier från tidigare räkenskapsår	-25 833	-25 451
Valutakursförändring	76	-
Periodens avsättning	28 830	25 833
Utgående balans	28 906	25 833
Oreglerade skador		
Ingående balans, inträffade och rapporterade skador	787 373	785 626
Ingående balans, inträffade men ej rapporterade skador	306 916	303 291
Ingående balans, reserv för skaderegleringskostnader	29 650	21 144
Summa ingående balans	1 123 939	1 110 061
Utbetalda ersättningar avseende tidigare år	-236 501	-236 148
Valutakursförändring	469	-165
Avvecklingsresultat	95 405	177 348
Årets försäkringstekniska avsättning	289 053	72 678
Utgående balans	1 272 365	1 123 939
Specifikation av utgående balans oreglerade skador		
Inträffade och rapporterade skador	920 004	787 373
Inträffade men ej rapporterade skador	321 813	306 916
Skaderegleringskostnader	30 548	29 650
Utgående balans	1 272 365	1 123 939

Not 27 Skulder avseende direkt försäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till försäkringstagare	6 393	3 174
Skulder till försäkringsförmedlare	22 222	16 728
	28 615	19 902

Not 28 Skulder avseende återförsäkring

	2021-12-31	2020-12-31
Återförsäkrarens andel av premier ännu ej avräknade	288 264	235 263
Ränteskuld depå återförsäkrare	5 454	6 343
Övriga skulder avseende återförsäkring	3 590	4 586
	297 308	246 192

Not 29 Övriga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	23 472	18 005
Skulder till koncernföretag	146	-
Övriga skulder	18 786	12 010
	42 404	30 015

Not 30 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Löne- och semesterlöneskuld	10 960	8 835
Upplupna sociala avgifter	7 368	8 485
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 017	2 393
	19 345	19 713

Not 31 Ställda säkerheter

	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt		
Försäkringstekniska avsättningar, netto	798 739	987 839
	798 739	987 839

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

upp som ställda säkerheter motsvarar den försäkringstekniska skulden värderad enligt Solvens II efter avdrag för återförsäkrarens andel. Samtliga tillgångar upptagna i förmånsrättsregistret uppgår till 2 150 596 kSEK (2 068 390 kSEK).

Not 32 Upplysningar om närstående

Närståendetransaktioner 2021	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	160	-	8 172	8 318
Summa	160	-	8 182	8 318

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

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 33 Finansiella tillgångar och skulder redovisade per värderingskategori

2021-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	61 303	-	61 303	61 303
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 659 271	-	1 659 271	1 659 271
Fordringar	-	471 769	471 769	471 769
Kassa och bank	-	430 957	430 957	430 957
Summa	1 720 574	902 726	2 623 300	2 623 300

	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	28 615	28 615	28 615
Skulder avseende återförsäkring	297 308	297 308	297 308
Upplupna kostnader	19 345	19 345	19 345
Övriga skulder	42 404	42 404	42 404
Summa	387 672	387 672	387 672

2020-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
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	19 713	19 713	19 713
Övriga skulder	35 797	35 797	35 797
Summa	321 604	321 604	321 604

Not 34 Värderingsmetoder för verkligt värde

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

	2021-12-31	2020-12-31
	Nivå 1*	Nivå 1*
Aktier och andelar	61 303	25 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 659 271	1 669 953
	1 720 574	1 695 156

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

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

- Nivå 1: Värdering till noterade kurser på en aktiv marknad.

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

Några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 i hierarkin har inte skett.

Not 35 Vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

	2021-12-31	2020-12-31
Föregående års balanserade vinst	799 874	666 881
Utdelning	-28 000	-40 000
Omräkningsreserv	-120	1 780
Årets resultat	-6 416	171 213
Summa	765 338	799 874

Styrelsen och VD föreslår att 62 640 000 SEK ges i utdelning, vilket motsvarar 62 640 SEK per aktie, och att 702 697 445 SEK balanseras i ny räkning.

Not 36 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Underskrifter

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

Danderyd den 20 april 2022

Lars Nordstrand
Ordförande

Fredrik Strömholm
Vice ordförande

Malin Björkmo

Thomas Petersson
VD

Katarina Lidén

Oskar Steneryd

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 april 2022

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 2021. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 26–60 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 2021 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

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.

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

Värdering av avsättning för oreglerade skador

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

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Per den 31 december 2021 uppgick avsättning för oreglerade skador till 1 272 365 kSEK vilket utgör 59 procent av bolagets totala skulder.</p> <p>Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skade- och livförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Givet balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p>	<p>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.</p> <p>Vi har även granskat lämnade upplýsingar i de finansiella rapporterna angående avsättning för oreglerade skador.</p>

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 4–25. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt *ISA* och god revisionsssed 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 2021 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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, viktiga 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 1 juni 2021 och har varit bolagets revisor sedan den 5 februari 2018.

Stockholm den 20 april 2022
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 2021 på sidorna 16-25 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.

Stockholm den 20 april 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor