

2023.

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

RÄKENSKAPSÅRET 2022-01-01 - 2022-12-31

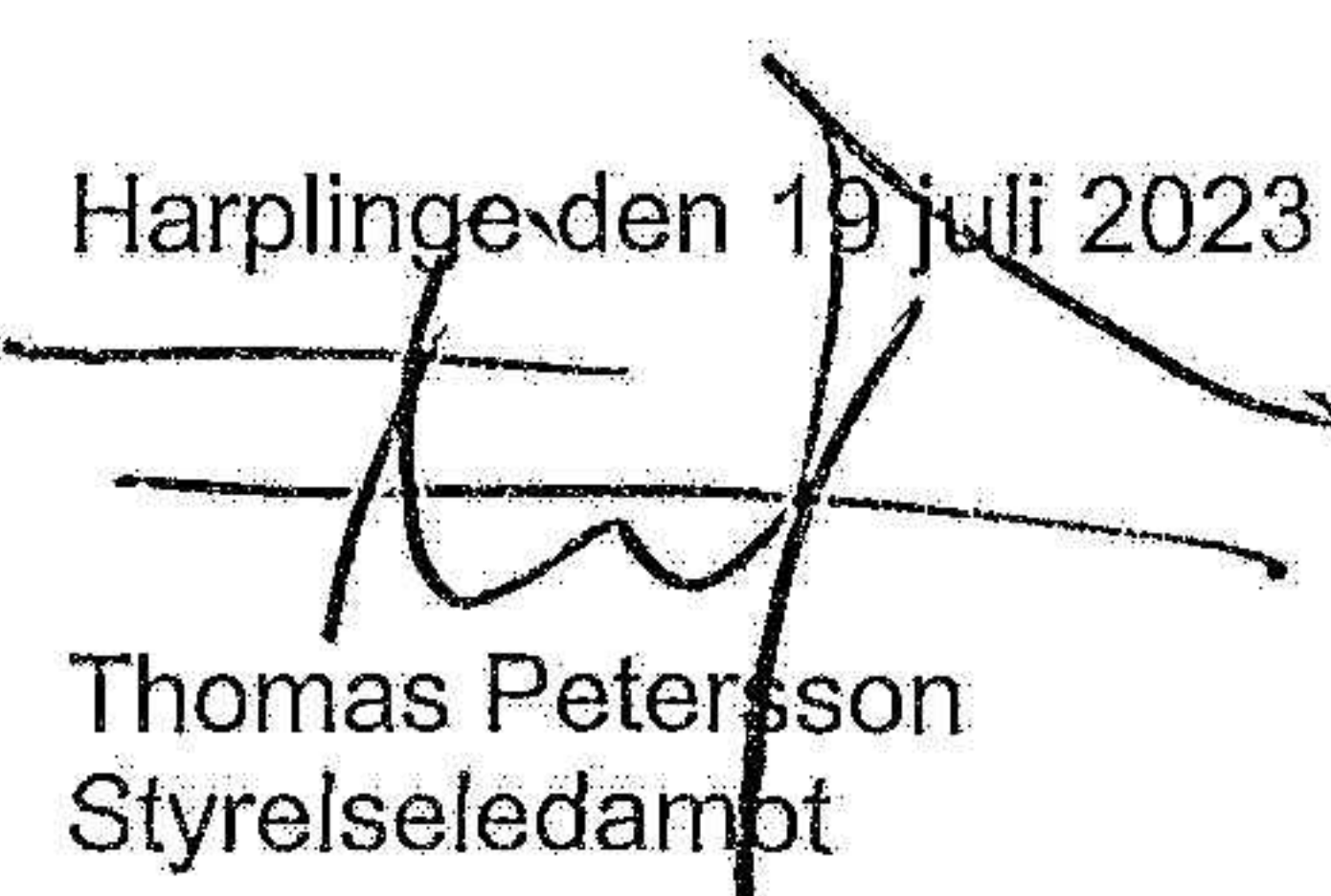
EAL Insurance AB

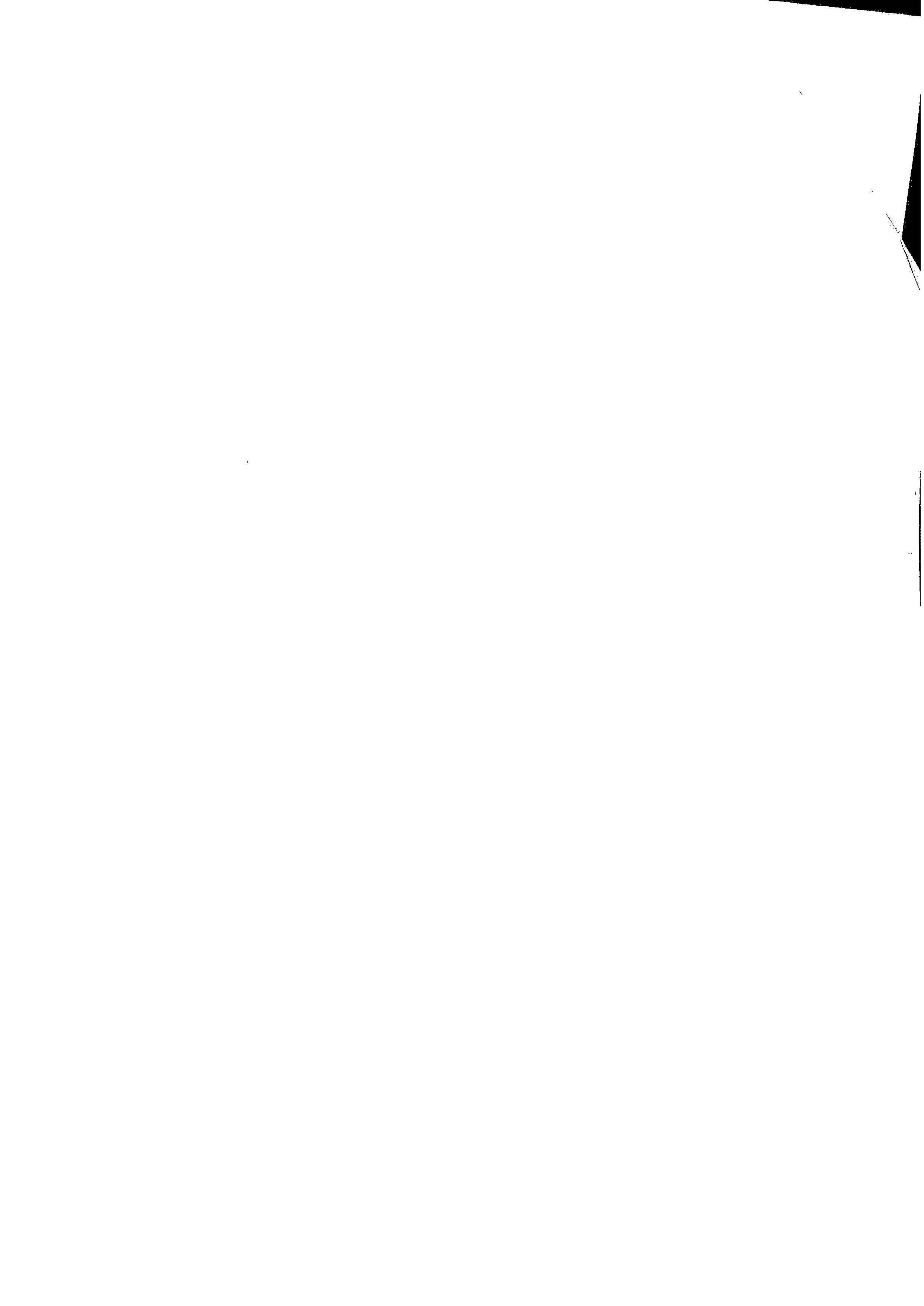
Org nr 559215-1061

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i EAL Insurance AB, 559215-1061, intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet och dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 19 juni 2023. Årsstämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Harplinge den 19 juli 2023


Thomas Petersson
Styrelseledamot



Innehåll

Förvaltningsberättelse.....	2
Femårsöversikt.....	4
Koncernens resultaträkning.....	6
Koncernens rapport över totalresultat.....	7
Koncernens balansräkning.....	8
Koncernens rapport över förändring i eget kapital.....	10
Noter.....	11
Moderföretagets resultaträkning.....	38
Moderföretagets balansräkning.....	39
Moderföretagets rapport över förändring i eget kapital.....	40
Moderföretagets kassaflödesanalys.....	41
Noter.....	42
Underskrifter.....	45

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för EAL Insurance AB, organisationsnummer 559215-1061, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31.

Verksamheten i koncernen

EAL Insurance AB bildades 2019-08-15 och är moderbolag i koncernen. Detta är koncernens fjärde verksamhetsår.

Moderbolaget EAL Insurance AB har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag som bedriver försäkringsverksamhet och därmed förenlig verksamhet.

Den huvudsakliga verksamheten i koncernen bedrivs i dotterföretaget Euro Accident Livförsäkring AB (516401-6783), som bedriver personriskförsäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden.

Ägarförhållanden

I försäkringskoncernen ingår även Euro Accident Health Services AB (556571-4465), ProActive Health Partner AB (556779-0745), Haga Livscenter AB (556623-7235) samt Euro Accident d.o.o. Beograd som alla är dotterbolag till Euro Accident Livförsäkring AB.

Verksamheten i dotterföretaget Euro Accident Livförsäkring AB (bolaget)

Euro Accident är ett livförsäkringsaktiebolag med säte i Danderyd, Sverige, och ett helägt dotterbolag till EAL Insurance AB. Bolaget har under 2022 bedrivit försäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden och distribution sker via försäkringsförmedlare samt utvalda partnersamarbeten, främst med banker och andra försäkringsbolag. Bolaget erbjuder personriskförsäkring som kan ge ersättning vid arbetsoförmåga och för rehabilitering, planerad specialistvård och operation, ersättning vid dödsfall samt 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. Bolaget har under perioden etablerat ett dotterbolag med namnet Euro Accident d.o.o. Beograd, med säte i Belgrad, Serbien för att ta över tidigare extern verksamhet samt förvärvat Haga Livscenter AB med säte i Stockholm. Förvärven gjordes som en del i att förverkliga bolagets strategi.

Koncernens resultat

Koncernens försäkringstekniska resultat uppgick till 49,2 MSEK (172,9 MSEK). Resultatet har under året påverkats av turbulens i omvärlden, kraftigt ökad inflation som påverkat koncernens resultat negativt samt av investeringar i koncernens verksamhet i Danmark och Norge. Den kraftfulla inflationen under 2022 föranledde en höjning av indexeringarna av våra utbetalningar, vilket påverkade våra skadereserver och därmed vårt resultat för 2022. Att resultatet är starkt trots dessa effekter är mycket glädjande och visar på koncernens finansiella motståndskraft. Premieinkomsten för egen räkning (f.e.r.) utvecklades starkt positivt och uppgår nu till 1 652,9 MSEK (1 180,7 MSEK), en ökning med 40 procent. Kapitalavkastningen i den icke tekniska redovisningen var negativ under året och påverkade resultatet med

-35,8 MSEK (0,6 MSEK). Det beror främst på stigande räntor och fallande aktiekurser på kapitalmarknaderna och är ytterst en konsekvens av koncernens strategi i sin kapitalförvaltning där tillgångar och skulder matchas. För mer information se not 9, 10, 11 och 12. Skadeprocenten (f.e.r.) uppgick till 69 procent (66 procent). Skadeprocenten har gått upp till följd av ökade försäkringsersättningar som påverkats av beloppet på snittskadan och antalet skador. En del av den ökade skadeprocenten härrör från den höga inflationen under 2022.

Koncernens balansräkning

De försäkringstekniska avsättningarna (f.e.r.) uppgick till 1 380,2 MSEK (1 101,7 MSEK). De totala placeringstillgångarna uppgick till 1 647,3 MSEK (1 723,0 MSEK). Intäkterna i kapitalavkastningen har i huvudsak utgjorts av värdeökningar på placeringstillgångarna och erhållna ränteintäkter. Kostnaderna i kapitalavkastningen har i huvudsak utgjorts av värdeminskningar på placeringstillgångarna.

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 genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning som fastställs av styrelsen och skickas till Finansinspektionen. Se not 2 för mer information om bolagets riskhantering.

Personal

Bolaget, tillika koncernen, har under 2022 haft 320 (284) anställda i genomsnitt. Under året har antalet anställda ökat för att möta den kraftiga tillväxten av affären. Se not 8 för mer information om bolagets personal.

Omvärldsanalys

Vid ingången av 2022 fanns en förhoppning om att omvärlden skulle återgå till ett mer normalliknande tillstånd efter två år av coronapandemi. Så blev det inte, utan det som definierat året har varit Rysslands orättfärdiga anfallskrig mot Ukraina och kraftigt stigande inflation med räntehöjningar som följd. Under slutet av året återkom coronapandemin vilket inneburit en förstärkning av de utmaningar som den offentliga vården redan stod inför. Det har också inneburit att färre operationer genomförts och längre väntetider för operationer. Bedömningen är att det kan ta flera år för den offentliga vården att komma tillbaka till normala nivåer. 2022 har fortsatt inneburit förändringar av hur och var människor

kommer att utföra sina arbetsuppgifter, en förändring som startade med pandemin. Fler och fler bolag har nu hybridlösningar för sina anställda, där det erbjuds möjlighet att arbeta helt eller delvis på distans. Som en följd av detta har den psykiska hälsan och ohälsan blivit mer diversifierad. Vi befinner oss fortsatt i ett skifte som ställer krav på nya förhållningssätt till arbete och fritid. Höjningen av inkomsttaket i sjukförsäkringen genomfördes under 2022 enligt det beslut som Sveriges riksdag fattade i december 2021. Konsekvensen blev att en större andel av den totala ersättningen vid långtidssjukskrivning finansieras av socialförsäkringssystemet samtidigt som försäkringsbolagens andel minskar. Efterfrågan på bolagets försäkring växer ständigt, allt eftersom fler bolag ser sina anställdas hälsa som en strategisk fråga. Företag vill, och behöver, ha hållbara medarbetare för att nå lägre sjukfrånvaro, minskad personalomsättning, högre engagemang och ökad produktivitet. Där igenom kan också deras verksamheter förbättras. För att möta utvecklingen av stress och utmattningssyndrom i samhället fokuserar koncernen kraftigt på utveckling av sina tjänster och metoder för att förebygga och behandla dessa sjukdomar. Koncernen kan konstatera att arbetet gör skillnad på riktigt för våra kunder. För försäkrade som blivit långtidssjuka har koncernens behandlingsmetoder visat stora framgångar och en stor andel har återfått arbetsförmågan och kunnat gå tillbaka i arbete på heltid. Koncernen har sedan 2014 inkluderat digital vård i sitt erbjudande och pandemin har satt ökat fokus på digital utveckling av bolagets tjänster. Vi ser att den tekniska utvecklingen kommer att fortsätta i högt tempo framöver. Koncernen är väl rustat för att leda den förändringen. De försäkrade ska kunna få vård på rätt nivå, i rätt tid och på rätt plats.

Koncernens marknad och positionering

Koncernen 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, gärna tidiga insatser. Koncernens 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 att upprätthålla en god hälsa så att de både orkar och kan arbeta. Koncernen anser att försäkringar och hälsa hör ihop och bygger sitt produkt erbjudande utifrån det på respektive marknad koncernen är etablerat på. Koncernen 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 kunderna bäst. Det är den affärsmodell koncernen har och värnar om då man ser att den ger bäst resultat för både företagen och deras medarbetare som är försäkrade hos koncernen. Idén om att koncernen bidrar till att skapa Hållbara medarbetare är utgångspunkten för positioneringen oavsett marknad. Koncernen anpassar sedan erbjudandet utifrån socialförsäkringssystem, marknadsförutsättningar och kultur på respektive marknad. I Sverige är koncernen 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 koncernen etablerat sitt synsätt på försäkring och hälsa och attraherar nu affär.

Förväntad framtida utveckling

Under 2023 kommer koncernen att fortsätta fokusera på tillväxt i Danmark och Norge och att ta ytterligare marknadsandelar i Sverige genom att utveckla sina samarbeten. Koncernen siktar på en tillväxt av affärsvolymen på drygt 12 procent. Som helhet kommer koncernen att lägga kraft på resursoptimering, digital utveckling för att stötta tillväxten samt att utveckla sitt strategiska hållbarhetsarbete. Koncernen ser att 2023 i vissa delar är ett svårt år att förutspå då vi befinner oss i en situation med ett krig i Europa, hög inflation och en stundande lågkonjunktur. Koncernen är dock väl rustat för framtiden och ser positivt på de egna möjligheterna. Koncernen räknar med att skadeprocenten kommer att öka svagt under 2023 och vara i nivå med nyckeltalen innan pandemin inträffade. Koncernens kostnadsprocent före återförsäkring förväntas ligga på strax över 30 procent och vinstmarginalen strax under 10 procent för 2023. 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 koncernen fortsatt kan växa till en starkare skandinavisk aktör på sina tre marknader.

Förslag till vinstdisposition

Till förfogande stående vinstmedel:

Belopp i SEK

Överkursfond	1 458 804 197
Balanserad vinst	-208 912 838
Årets resultat	144 514 810
	1 394 406 169

Styrelsen föreslår att 180 000 000 SEK ges i riktad utdelning mot stamaktierna och att 1 214 406 169 SEK balanseras i ny räkning.

Yttrande från styrelsen enligt aktiebolagslagen 18 kap 4 §

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

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet såsom väsentliga investeringar, försäljningar eller avvecklingar. Styrelsens bedömning är att bolaget står starkt.

Av de till förfogande stående vinstmedlen om 1 394 406 169 SEK är 3,5 MSEK realiserade vinster på placeringstillgångar.

Beträffande koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysning

Femårsöversikt

Det är i dotterbolaget Euro Accident Livförsäkring AB som koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs. Bolaget bedriver personriskförsäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden. Euro Accident Livförsäkring AB förvärvades av EAL Insurance AB den 2 december 2019.

Nedan åskådliggörs flerårsöversikt och nyckeltal för Euro Accident Livförsäkring AB.

Belopp i KSEK

Resultat

	2022	2021	2020	2019	2018
Premieinkomst (f.e.r.)	1 652 925	1 180 712	1 066 447	958 757	217 825
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-91 569	847	-738	-3 215	-523
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	-1 111 814	-769 920	-625 310	-571 899	-153 386
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	82 789	212 287	217 414	93 104	-23 864
Årets resultat	-5 398	-6 416	171 213	77 367	-13 978

Ekonomisk ställning

	2022	2021	2020	2019	2018
Placeringstillgångar	1 647 318	1 723 023	1 697 546	1 391 528	1 328 687
Försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.)	1 380 188	1 101 692	1 398 119	1 378 487	1 235 933
Konsolideringskapital ¹	890 853	1 006 611	815 329	688 085	544 620
- varav uppskjuten skatt	-1 920	706	1 716	5 379	-

¹Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital och obeskattade reserver.

Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019 ²	2018 ¹
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadekostnadsprocent (f.e.r.)	69%	66,5%	59,0%	60,8%	72,1%
Driftskostnadsprocent (f.e.r.)	20,4%	15,2%	20,5%	30,1%	38,9%
Totalkostnadsprocent (f.e.r.)	89,4%	81,7%	79,5%	96,8%	111,0%
Resultat av kapitalförvaltningen³					
Direktavkastning %	0,6%	0,8%	1,2%	1,6%	1,4%
Totalavkastning %	1,1%	1,8%	1,5%	1,6%	1,4%
Ekonomisk ställning	2022	2021	2020	2019	2018
Konsolideringsgrad	54	85	77	71	250
Kapitalbas	819 542	952 295	647 636	558 962	463 050
-varav primärkapital	819 542	952 295	647 636	558 962	463 050
Minimikapitalkrav	262 137	141 371	138 744	127 353	125 544
Solvenskapitalkrav	582 527	509 117	447 434	372 835	320 905
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	141%	187%	145%	149%	144%
Kapitalbas för försäkringsgruppen	832 048	950 034	644 139	562 217	-
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	582 455	509 076	447 442	372 213	-
Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	143%	186%	144%	151%	

¹Den 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.

²Försäkringsgruppen bildades i december 2019.

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

Koncernens resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2022	2021
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		1 065 638	927 545
Premier för avgiven återförsäkring		-16 935	-3 314
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-43 679	- 21 652
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		2 721	882
		1 007 745	903 461
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	6 199	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-617 722	- 550 697
Återförsäkrares andel		519	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-104 534	- 10 945
Återförsäkrares andel		8 688	1 053
		-713 049	-560 589
Driftskostnader	6,7,8	-384 438	-330 191
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-83 544	12 681
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		1 075 599	805 364
Premier för avgiven återförsäkring		-471 377	- 548 884
		604 222	256 480
Kapitalavkastning, Intäkter	9	13 628	15 982
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning på obligationer	10	2 412	6 228
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-301 799	-223 766
Återförsäkrares andel		33 226	24 953
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-241 791	- 137 011
Återförsäkrares andel		111 600	126 494
		-398 765	-209 331
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	4		
Livförsäkringsavsättning		-9 156	-3 015
Återförsäkrares andel		-	-
		-9 156	-3 015
Driftskostnader	6,7,8	21 844	115 245

Kapitalavkastning, kostnader	11	-40 424	-13 329
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning på obligationer	12	-60 986	-8 034
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		132 775	160 227
Icke-teknisk redovisning		2022	2021
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-83 544	12 681
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		132 775	160 227
Kapitalavkastning, intäkter	9	7 044	11 592
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	1 055	4 580
Kapitalavkastning överfört från livförsäkringsrörelsen		-6 199	-
Kapitalavkastning, kostnader	11	-13 570	-10 208
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-24 158	-5 907
Övriga intäkter		3 371	4 856
Övriga kostnader		-5 744	-397
Resultat före skatt		11 030	177 423
Skatt på årets resultat	13	-2 353	-37 156
Årets resultat		8 677	140 267
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		8 677	140 267
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Koncernens rapport över totalresultat

Årets resultat		8 677	140 267
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet i efterföljande perioder</i>			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		-298	-120
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras		-	-
Årets totalresultat		8 379	140 147
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		8 379	140 147
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar			
Immateriella tillgångar	14	665 085	696 631
		665 085	696 631
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	15	73 935	61 303
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 569 687	1 659 271
Övriga finansiella placeringstillgångar	17	3 696	2 450
		1 647 318	1 723 023
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier		3 667	906
Livförsäkringsavsättning		-	-
Oreglerade skador		591 512	468 823
		595 179	469 729
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	18	359 027	314 618
Fordringar avseende återförsäkring	19	111 553	156 365
Övriga fordringar		79 946	991
		550 526	471 974
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	20	18 174	17 053
Nyttjanderätter	21	18 164	22 316
Kassa och bank		591 154	432 327
		627 492	471 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		2	-
Förutbetalda anskaffningskostnader	22	47 752	44 230
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	16 205	16 268
		63 959	60 497
Summa tillgångar		4 149 559	3 893 550

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Övrigt tillskjutet kapital		1 466 132	1 466 132
Omräkningsreserv		1 424	1 722
Balanserad vinst		-52 075	-49 115
Årets resultat		8 677	140 267
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 424 208	1 559 057
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-1
Summa eget kapital		1 424 208	1 559 056
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
	24		
Ej intjänade premier		313 973	270 151
Livförsäkringsavsättning		38 305	28 905
Oreglerade skador		1 623 090	1 272 364
		1 975 368	1 571 421
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		33	26 772
Uppskjuten skatteskuld	13	143 854	141 304
Övriga avsättningar		6 702	368
		150 588	168 444
Depå från återförsäkrare			
Depå från återförsäkrare		160 666	184 517
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	25	76 057	28 615
Skulder avseende återförsäkring	26	252 827	297 308
Övriga skulder	27	86 159	64 843
		415 043	390 766
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	23 686	19 345
		23 686	19 345
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		4 149 559	3 893 550

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Hänförligt till moderbolagets ägare

Belopp i KSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande Inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01		50	1 466 132	1 842	-142 133	118 959	1 444 850	0	1 444 850
Vinstdisposition					118 959	-118 959			-
Årets resultat						140 267	140 267		140 267
Övrigt totalresultat				-120			-120		-120
Summa totalresultat				1 722		140 267	140 147	0	140 147
Utdelning till aktieägare					-25 941		-25 941		-25 941
Inlösen preferensaktier					-2 581		-2 581		-2 581
Utgående eget kapital 2021-12-31		50	1 466 132	1 722	-49 115	140 267	1 559 057	0	1 559 057

Hänförligt till moderbolagets ägare

Belopp i KSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande Inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01		50	1 466 132	1 722	-49 115	140 267	1 559 057	0	1 559 057
Vinstdisposition					140 267	-140 267			-
Årets resultat						8 677	8 677		8 677
Övrigt totalresultat				-298			-298		-298
Summa totalresultat				1 424		8 677	8 379		8 379
Utdelning till aktieägare					-144 640		-144 640		-144 640
Utgående eget kapital 2022-12-31		50	1 466 132	1 424	-52 075	8 677	1 424 208	0	1 424 208

Noter

Not 1 Allmänna redovisningsprinciper

Allmän information

EAL Insurance AB (moderföretaget), (559215-1061) ska direkt eller indirekt äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag som bedriver försäkringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet. Dotterföretaget Euro Accident Livförsäkring AB bedriver personriskförsäkringsverksamhet med inriktning mot företagsmarknaden via förmedlare och utvalda samarbetspartners.

Koncernen består av moderföretaget EAL Insurance AB, dotterföretaget Euro Accident Livförsäkring AB, (516401-6783) samt dotterdotterföretagen Euro Accident Health Services AB (556571-4465), Proactive Health Partner AB (556779-0745), Haga Livscenter AB (556623-7235) samt Euro Accident d.o.o. Beograd. Moderbolag i den största koncernen är EAL Insurance Holding AB, med organisationsnummer 559209-0624, med säte i Danderyd.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för EAL Insurance AB-koncernen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU.

Denna koncernredovisning är EAL Insurance ABs fjärde koncernredovisning. Moderföretaget bildades den 15 augusti 2019 vilket är koncernens startpunkt för redovisning enligt IFRS.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan kon-

cernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och balansräkning.

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 2022

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

Nya redovisningsregler som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 9 Finansiella instrument

Enligt IFRS 4 kunde bolag fortsätta redovisa finansiella instrument enligt IAS 39 tills IFRS 17 träder i kraft. Detta innebär att IFRS 9 kommer att tillämpas från och med den första januari 2023. IFRS 9 innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förut-sättningar för säkringsredovisning. De nya reglerna för säkringsredovisning kommer inte ha någon effekt för bolaget då säkringsredovisning inte tillämpas. IFRS 9 kommer inte medföra några skillnader av balansposterna mot tidigare redovisade värden enligt IAS 39.

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. FFS 2019:23 ersätter IFRS 4 för redovisning av försäkringsavtal 2023 men detta medför ingen väsentlig skillnad för bolaget.

Premieinkomst, premieintäkt och försäkringser-sättning

Premieinkomsten motsvarar premier för försäkringsavtal för vilka försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Den del av premien som hänför sig till perioden efter räkenskapsårets utgång sätts av till Ej intjänade premier i skadeförsäkringsverksamheten respektive Livförsäkringsavsättning i livförsäkringsverksamheten. Premieintäkter utgörs av premieinkomster med avdrag för förändring i avsättning till Ej intjänade premier. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien. Försäkringser-sättningar utgörs av redovisningsperiodens kostnader för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller inte. I de totala försäkringser-sättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringser-sättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador.

Kapitalavkastning

Kapitalavkastning intäkter och kostnader

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

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

Orealiserade vinster och förluster

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

Försäkringstekniska avsättningar

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

Ej intjänade premier och Livförsäkringsavsättningar

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.

Driftkostnader

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

Pensioner och liknande förpliktelser

Bolaget har en premiebestämd pensionslösning för sina anställda och planen omfattar ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av bolaget. Storleken på premien baseras på lön och ålder.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

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

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar en-

ligt 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 FFFS 2021:4, angivna maximibelopp. Upplösning får endast ske om avsättningen vid redovisningsperiodens ingång överstiger maximalt belopp enligt ny beräkning eller vid en försäkringsteknisk förlust.

Omräkning av utländsk valuta

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

Not 2 Upplösning om risker

Riskhanteringssystemet

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta och hantera risker. Risk är en naturlig och integrerad 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 antagna av styrelse och VD. Styrelsens strategi för risktagande ligger till grund för att sätta riskaptiten som ska fungera som vägledning för risktagande och bolaget ska endast ta risker inom områden där bolaget har tillräcklig kunskap för att effektivt kunna hantera de risker som uppstår. Riskhanteringssystemet inkluderar de processer, strategier och önskade risknivåer som styr riskexponeringsbeslut. Riskhanteringssystemet fungerar således som en förlängning av styrelsens beslutade riskaptit och utgör grunden för den befintliga riskkulturen inom bolaget. Vidare innehåller riskhanteringssystemet också ansvarsfördelningar och den struktur som krävs för att kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker i verksamheten. Samtliga medarbetare förväntas agera i enlighet med riskhanteringssystemets fastställda processer.

Organisation, roller och ansvar

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhanteringssystem. Styrelsen beslutar om de övergripande principerna för riskhanteringssystemet, inbegripet riskstrategi, riskaptit och risktoleranser.

VD

VD ansvarar för den löpande riskhanteringen vilken är en naturlig del av den dagliga verksamheten. Detta sker bland annat genom upprättande och fastställande av:

- Tydliga principer och strategier för riskhantering och risktoleranser,
- Styrdokument avseende processer för riskhantering och riskkontroll,
- Rapportering av risker och riskhanteringssystemets effektivitet

VD ska också utse ansvariga för de centrala funktionerna. Som ett led i 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 respektive arbetsområden. 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 grunden, i likhet med bolagets system för internkontroll, grundat på modellen med tre ansvarslinjer.

Första ansvarslinjen

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

Andra ansvarslinjen

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

Tredje ansvarslinjen

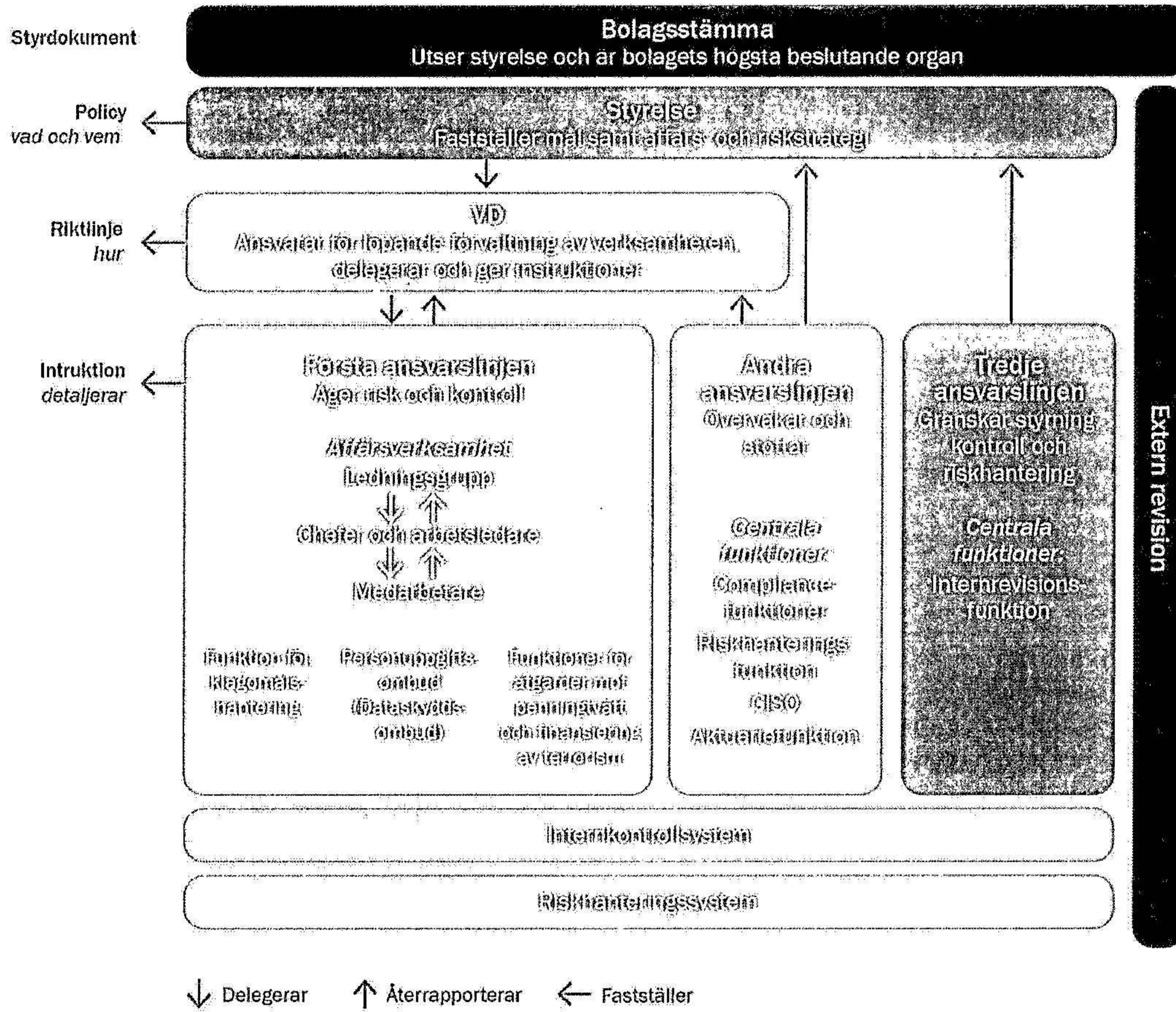
Den tredje ansvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen, vilken är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen utvärderar systemet för intern kontroll, inklusive riskhanteringen, andra delar av företagsstyrningssystemet samt rapporterar resultatet och lämnar rekommendationer efter utvärderingarna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

Riskstrategi

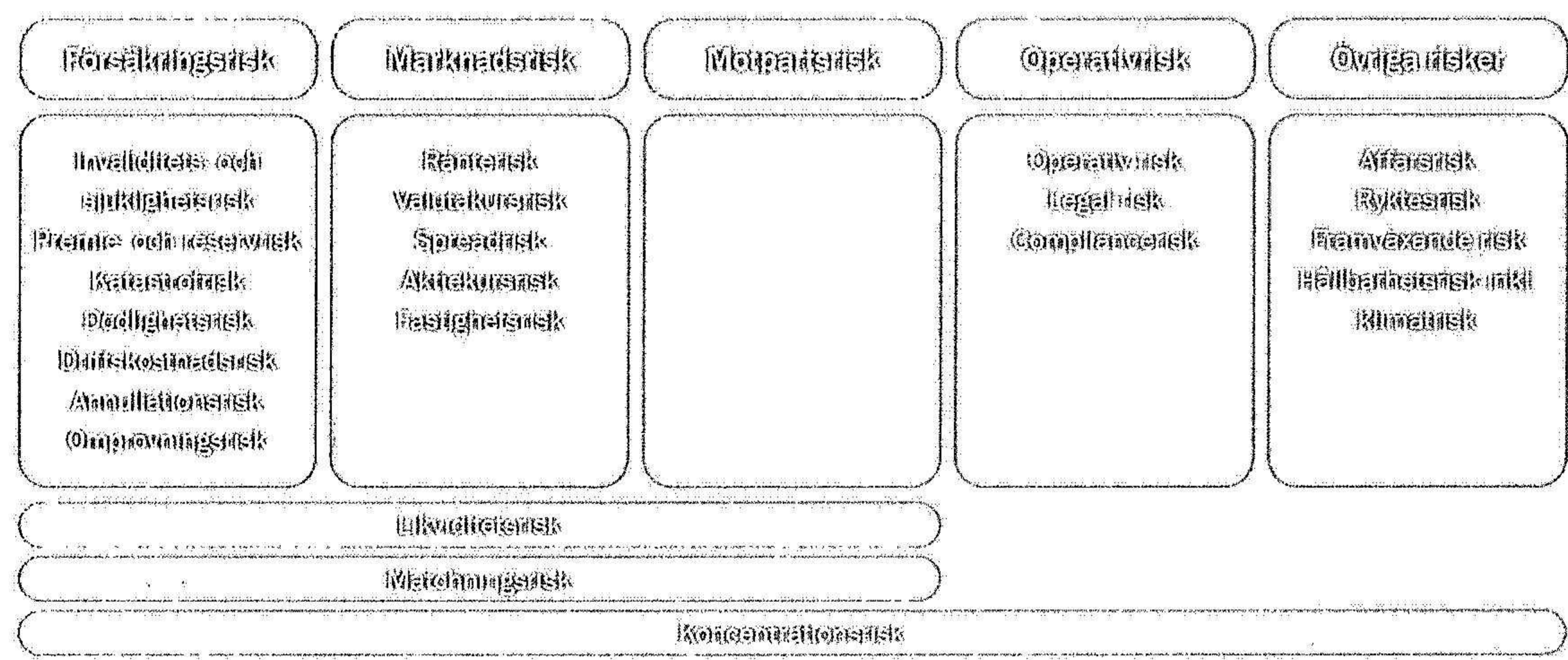
Risk ska tas medvetet och inom styrelsens beslutade riskaptit samt vara en integrerad del av företagsstyrningen. Styrelsens riskaptit ska vara vägledande vid risktagande och bolaget ska enbart ta risker inom områden där det innehar tillräcklig kunskap för att kunna hantera uppkomna risker på ett effektivt sätt. Bolagets riskstrategi för de tre huvudsakliga riskområdena:

- Försäkringsrisker ska tas och hanteras bland annat genom ändringar av försäkringsvillkor och pris, med hjälp av regelbunden uppföljning och översyn av de antaganden som ligger till grund för reservsättning.
- Marknadsrisker ska hållas på en låg och stabil nivå över tid genom att placera tillgångar i enlighet med Placeringspolicyn och den riskaptit som styrelsen har antagit.
- Operativ risk är en naturligt förekommande del av bolagets verksamhet och all operativ risk varken kan eller ska elimineras. Val av aktivitet eller åtgärd för hantering ska baseras på att kostnaden för att helt eliminera risken alternativt reducera den vägs mot den kostnad som en realiserad risk skulle medföra.

Riskhanteringsystemet

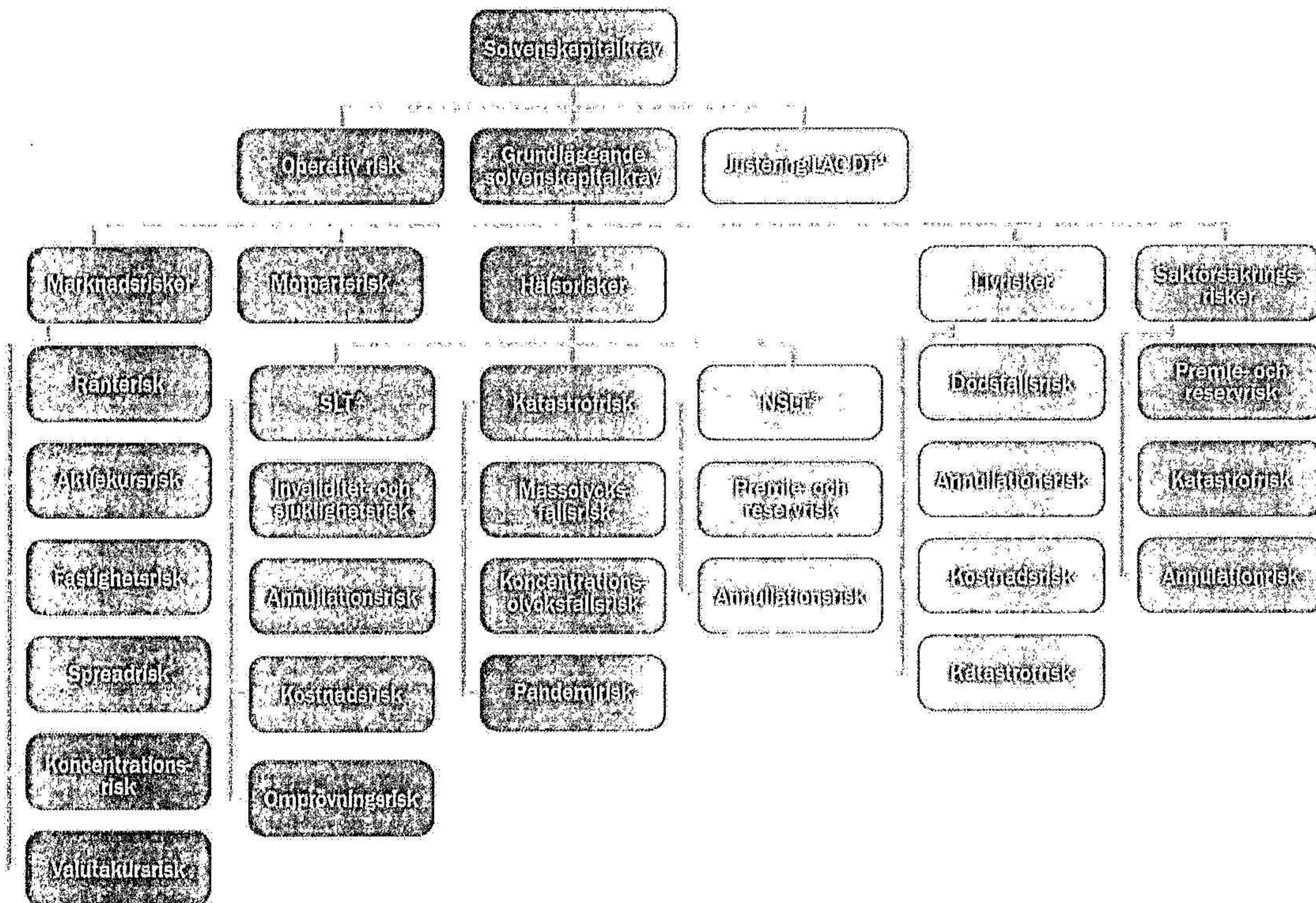


Figuren visar hur bolaget valt att dela in sina risker i det systematiska riskarbetet.



2023071907808

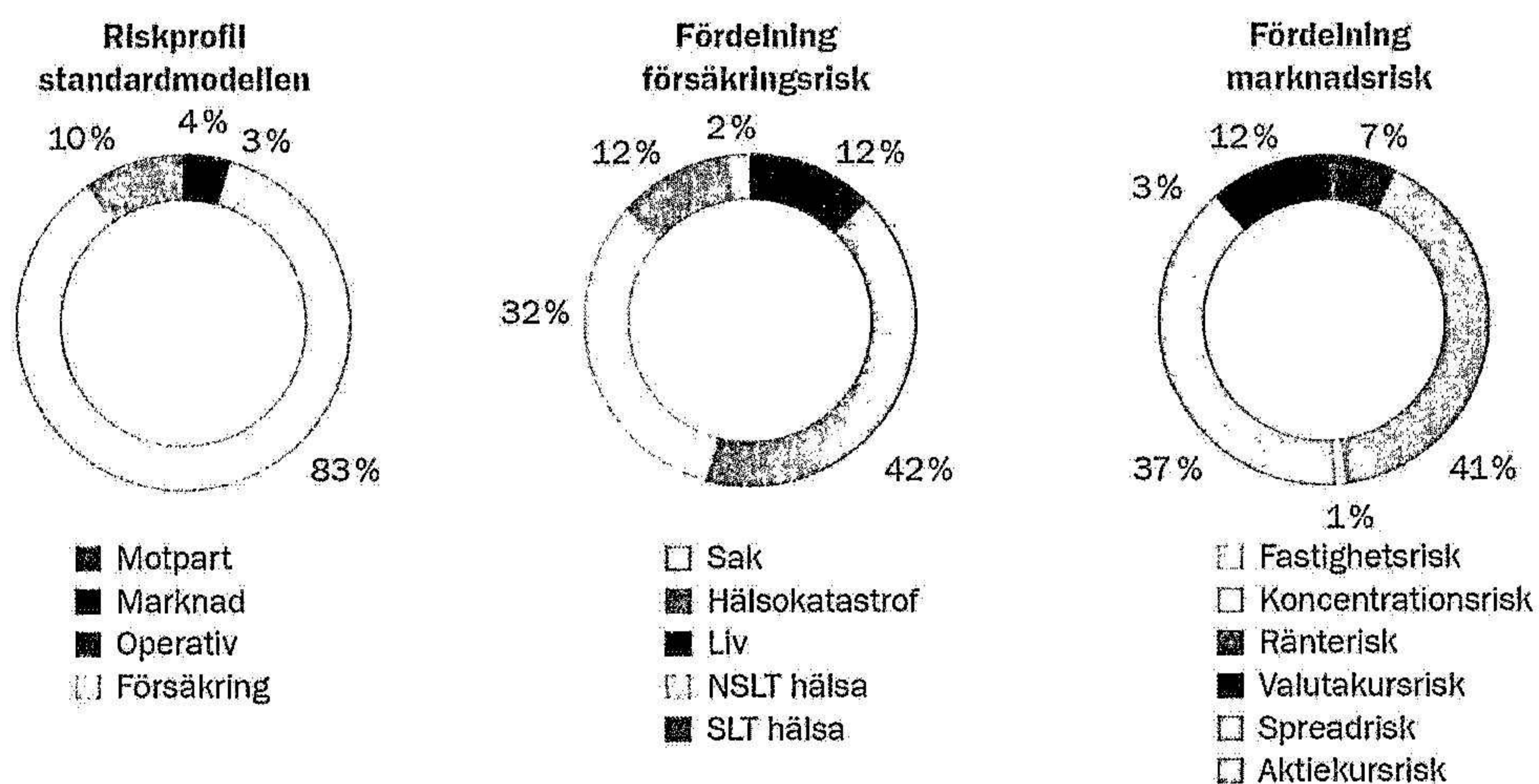
Riskträd



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

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

Riskprofil



2023071907809

Försäkringsrisk

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

Invaliditets- och sjuklighetsrisk

Invaliditets- och sjuklighetsrisk är risken för att framtida försäkringsersättningar relaterat till invaliditet och sjuklighet är större än förväntat. Detta 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 skadehändelser kopplade till terrorism, krig eller katastrofer kopplade till atomkärnprocess. Den större delen av bolagets verksamhet är gruppför-säkring och de mer sannolika katastroferna med betydande inverkan bedöms således vara kopplade till att en försäkrad

grupp drabbas av till exempel pandemi, tågolycka eller brand av företagskontor.

Dödlighetsrisk

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

Driftskostnadsrisk

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

Annulationsrisk

Annulationsrisk 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.

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar avseende skadeförsäkring

Bruttokostnad, exklusive skaderegleringsreserv (kkkr)	Skadeår					Summa
	2018	2019	2020	2021	2022	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av året						
1	441 233	478 672	460 168	511 616	608 078	
2	430 762	455 965	445 693	508 006		
3	424 189	454 977	445 982			
4	421 593	459 131				
5	428 773					
Årets avvecklingsresultat	-7 180	-4 154	-289	3 610		
Årets avvecklingsresultat (%)	-1,7 %	-0,9 %	-0,1 %	0,7 %		
Ackumulerat avvecklingsresultat	12 459	19 541	14 186	3 610		
Ackumulerat avvecklingsresultat (%)	2,8 %	4,1 %	3,1 %	0,7 %		
Uppskattad skadekostnad	428 773	459 131	445 982	508 006	608 078	
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	400 567	427 260	407 906	442 060	434 340	
Avsättning för oreglerade skador	28 206	31 871	38 076	65 946	173 738	337 837
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar						100 816
Avsättning för oreglerade skador, brutto						438 653
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						-9 849
Avsättning för oreglerade skador, för egen räkning						428 804

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.

Hantering av försäkringsrisker

Försäkring bygger på att försäkringstekniska risker utjämnas över en grupp av försäkringstagare. För att säkerställa att den beräknade premien kommer att täcka den risk som bolaget åtar sig ska bolaget säkerställa att de försäkringstagare som får teckna försäkring bidrar till en sund risknivå. Principer för detta beskrivs i 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. De ingångna försäkringsavtalen löper vanligtvis på ett år och ger bolaget rättighet att säga upp avtalet alternativt förändra villkor, premie och andra förutsättningar vid tillfället för förnyelse.

Bolaget har sedan 2018 en kvotåterförsäkringslösning för sjuk- och premiefrielseförsäkringen i Sverige. Sedan 2021 har även produkter i Danmark och Norge en motsvarande lösning. Det finns även ett katastrofåterförsäkringskydd vilket skyddar flertalet produkter. Känslighet för antagande i skade- och livförsäkringsrörelsen De antaganden som livförsäkringsrörelsen är mest känslig för är avvecklings- och insjuknandeantaganden för sjuk- och premiefrielseförsäkringen. De antaganden skadeförsäkringsrörelsen är mest känslig för är kvarstående skadeutbetalningar (ersättningsnivåer). Nedanstående tabeller visar de viktigaste antagandena och vilken effekt en antagandeförändring skulle ge. Minst årligen genomförs en egen risk- och solvensbedömning och i den processen identifieras de antaganden som har störst effekt på bolagets resultat.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende skadeförsäkring

Antagande	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande	Avsättning efter förändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2022-12-31				
Brutto Ersättningsnivå	438 653	10%	480 240	-41 587
Brutto Okända skador	438 653	10%	458 084	-19 431
Netto Ersättningsnivå	428 804	10%	469 407	-40 602
Netto Okända skador	428 804	10%	447 263	-18 459

Alla produkter stressas inte i alla de olika stresstesterna. Känslighetsanalysen mäter effekten på bruttoavsättningar och resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkring

Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättning vid ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2022-12-31				
Brutto Dödsfallsrisk	1 141 960	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10% under första 12 månaderna	1 146 042	-4 082
Brutto Invaliditets- och sjuklighetsrisk	1 141 960	Ändring av sjuklighetsantaganden med +10%	1 252 074	-110 114
Netto Dödsfallsrisk	560 227	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10% under första 12 månaderna	564 309	-4 082
Netto Invaliditets- och sjuklighetsrisk	560 227	Ändring av sjuklighetsantaganden med +10%	612 168	-51 941

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

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att marknadsvärdet på finansiella instrument ändras till följd av förändringar i räntor, kreditspreadar, aktiekurser och valutor eller andra faktorer som inte bolaget kan påverka. Förändringen får direkt effekt på placeringstillgångarnas avkastning och värde. Marknadsrisken utgör endast en mindre del av bolagets riskprofil. Bolaget är exponerat mot följande marknadsrisker:

Ränterisk

Ränterisk är risken för negativ förändring av nettovärdet på räntekänsliga tillgångar och skulder till följd av förändring i marknadsräntor. Bolagets försäkringstekniska avsättningar och investeringar i tillgångar på obligationsmarknaden för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna leder till exponering mot ränterisk.

	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat före skatt
Räntekänslighet +1%	-43 386	-61 850	18 464
Räntekänslighet -1%	43 386	70 819	-27 433

Valutakursrisk

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

Spreadrisk

Spreadrisk är risken för negativa förändringar i värdena av tillgångar som en följd av ökade kreditspreadar och/eller försämrade rating hos emittenter. Bolagets säkerställda obligationer och företagsobligationer ger upphov till spreadrisk.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på bolagets aktieplaceringar sjunker.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser risken för förluster till följd av ändringar av priset på fastigheter. Bolaget har endast en mycket begränsad exponering mot fastighetsrisk.

Hantering av marknadsrisk

Bolagets placeringspolicy och fastställda risklimiter för kapitalförvaltningen styr risktagandet gällande marknadsrisk. Bolagets marknadsrisker ska kontinuerligt följas upp av bolagets investeringsansvarige som rapporterar till styrelsen och till det av styrelsen tillsatta Investeringsutskottet. Investeringsansvarig ansvarar även för månatlig återrapportering av de finansiella riskerna till VD och kvartalsvis till Riskkommittén.

Limiter mot enskilda emittenter, för reducering av koncentrationsrisk

	2022-12-31
	Procent av total exponering
Svenska staten och Kommuninvest	100%
AAA - Svenska säkerställda obligationer	20%
AAA - Övriga	10%
AA	5%
A	4%
BBB	3%

Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka bolaget är exponerade mot. De större motpartsriskerna återfinns mot kassa/bank samt återförsäkringsgivare. Motpartsrisk kopplad till företagsobligationer klassificeras

som spreadrisk. Exponering mot kassa/bank har ökat under året och uppgår till 589 365 kSEK (430 957 kSEK). Motpartsrisken i bolaget är relativt andra risker bedömd som låg. Motpartsrisken reduceras genom fastställda limiter för de motparter som bolaget använder vid placering av bankkontomedel och övriga placeringar samt återförsäkring.

Exponering per kreditkvalitetsnivå

Marknadsvärde	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank		
AA-	48 422	28 169
A+	540 943	-
A-		402 788
Summa	589 365	430 957
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA	1 321 677	1 418 687
A+	3 927	4 062
A	58 008	108 572
A-	155 098	95 825
BBB	30 977	32 125
Summa	1 569 687	1 659 271

Operativ risk

Operativa risker utgörs främst av risker för förlust eller skada till följd av avsaknad av eller bristfälliga rutiner och processer i det dagliga arbetet såväl inom intern som utsourcad verksamhet, men även risken för förlust eller skada orsakad av att uppsatta rutiner och processer inte följs utgör en operativ risk. Operativa risker omfattar även IT-risker och informationssäkerhetsrisker, samt externa händelser. I begreppet operativa risker tar bolaget även in legala och regelefterlevnadsrisker.

Operativ risk är en naturligt förekommande del av bolagets verksamhet och all operativ risk varken kan eller ska elimineras. För att kunna minimera de operativa riskerna, möjliggöra prioritering och val av hanteringsåtgärd är det dock viktigt att bolaget har en ändamålsenlig riskhantering inklusive ett väl fungerande förebyggande arbete samt god intern kontroll och styrning. De operativa riskerna identifieras och värderas av verksamheten i första ansvarslinjen, bland annat genom en årlig process med riskanalyser. De operativa riskerna följs upp av bland annat Riskhanteringsfunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen.

Övriga risker

Affärsrisk

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

Hållbarhetsrisk, Inkl klimatrisker

Hållbarhetsrisker definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Framväxande risker

Framväxande risker är de risker som företaget potentiellt kan utsättas för på lång sikt eller risker som företaget är exponerat för men inte har fullständig kunskap om.

Hållbarhetsrisk, inkl. klimatrisker

Hållbarhetsrisker definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Bolagets hållbarhetsrisker identifieras, hanteras, följs upp och rapporteras i verksamheten. Bolaget har en utarbetad struktur för hållbarhetsarbetet inom ESG-området (Environment, Social, Governance). Bolagets utgångspunkt är att hållbarhet ska genomsyra hela verksamheten inklusive produktstrategin, placeringsstrategin och affärsmodellen samt ligga till grund för riskidentifieringen/ riskhanteringen. Klimatrisker mäts inte kvantitativt men identifieras och rapporteras utifrån metodiken för bolagets årliga klimatriskworkshop. I bedömningen av klimatrisker har utgångspunkten varit såväl fysiska risker som omställningsrisker.

Koncentrationsrisk

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

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser när de förfaller alternativt att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar. Bolaget följer

månadsvis upp likviditeten i bolaget och prognostiserar framtida kassaflöden. Utöver detta håller bolaget alltid en buffert för att inte hamna i en situation av illikviditet.

Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för att kassaflödet för bolagets skulder inte matchar tillgångarnas kassaflöden eller att matchningen förändras över tid. Durationen på försäkringstekniska avsättningar följs upp kontinuerligt av investeringsansvarig för att optimera durationen i matchningsportföljen. Styrelsen har tillsatt ett investeringsutskott som bland annat följer upp matchningsportföljen.

Förfallostruktur för finansiella åtaganden

Löptidsanalys 2022-12-31					
Förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden	mån 1-3	mån 4-12	år 2	år 3-5	år 6+
Kassa och bank	589 365				
Investeringsstillgångar: aktier och obligationer (obligationer redovisas i kuponger och nominella värden)	75 093	111 840	320 285	1 158 932	157 475
Återförsäkrarens andel av reserver	10 022	30 067	48 715	160 277	466 053
varav under depå	2 831	8 494	11 655	30 385	75 163
varav ej under depå	7 191	21 572	37 060	129 891	390 890
Fordringar avseende återförsäkring	111 553				
Summa	786 034	141 907	369 000	1 319 209	623 528
Försäkringstekniska avsättningar	82 198	246 595	174 069	368 207	951 086
varav Sverige	74 289	222 867	162 916	347 822	900 297
varav Norge	3 906	11 717	6 854	14 411	39 534
varav Danmark	4 004	12 011	4 299	5 975	11 255
Skulder avseende direktförsäkring	76 057				
Depåer från återförsäkrare	55 543	0	11 326	32 307	84 895
Skulder avseende återförsäkring	252 827				
Övriga skulder	59 382				
Summa	526 007	246 595	185 395	400 515	1 035 981

Per 2022-12-31 visas odiskonterade värden avseende FTA.

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
Återförsäkrarens 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

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning. Om väsentliga förändringar som bedöms påverka bolagets risk- eller solvenssituation inträffar beslutar styrelsen om en ny ORSA ska utföras. Styrelsen är ytterst ansvarig för ORSA:n och ska utifrån bolagets mål, riskprofil och affärsplan fastställa de antaganden och stressor som utförs i samband med ORSA:n. Detta ansvar innebär också att styrelsen fortlöpande under året är informerad, utmanar och deltar i arbetet med ORSA:n, tillsammans med bolagets ORSA-grupp vilken leds av Riskchefen. Utifrån den aktuella solvenssituationen analyseras den förväntade utvecklingen, i enlighet med affärsplanen, vilket resulterar i en väntad framtida solvenssituation. ORSA:n innehåller utöver basscenario och alternativscenario, ett antal relevanta stresstester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen och arbetet med ORSA:n blir därmed en integrerad del av affärsplaneringen och kapitalplaneringen. I

den samlade bedömningen analyseras huruvida externa regler för solvenskapitalkrav, minimikapitalkrav samt kapitalbas efterlevs. Resultatet av ORSA:n visar i vilken mån bolaget och gruppen bedöms kunna uppfylla de lagstadgade kapitalkraven och om risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskaptit. Resultatet ligger till grund för styrelsens analys avseende riskaptit och önskvärda risknivåer framöver, samt de risktoleransnivåer och den strategi som styrelsen beslutar om därefter. Baserat på resultaten analyseras och dokumenteras kapitalplaneringen som, över tid, ska säkerställa att såväl externa solvenskapitalkrav som det interna solvensbehovet tillgodoses. Kapitalplaneringen innehåller även en analys av kapitalbasens sammansättning samt av hur eventuella kapitalunderskott kan hanteras. Resultatet av den ORSA som genomförts under 2022 visar att bolaget uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och att risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskaptit.

Not 3 Premieinkomst

	2022	2021
<i>Premieintäkt före avgiven återförsäkring</i>		
Premieinkomst	2 141 237	1 732 909
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-43 679	-21 652
Förändring i livförsäkringsavsättning	-9 156	-3 015
Premieintäkt före avgiven återförsäkring	<u>2 088 402</u>	<u>1 708 241</u>
<i>Avgiven återförsäkring, livförsäkring</i>		
Återförsäkrares andel av premieinkomst	-488 312	-552 197
Återförsäkrares andel av förändring i livförsäkrings- ersättning	2 721	882
Återförsäkrares andel av premieintäkt	<u>-485 591</u>	<u>-551 315</u>
Premieintäkt (f.e.r.)	1 602 811	1 156 926
Premieinkomst i skadeförsäkringsrörelsen	1 065 638	927 545
Premieinkomst i livförsäkringsrörelsen	1 075 599	805 364
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	<u>2 141 237</u>	<u>1 732 909</u>
Direkt försäkring, Sverige	1 900 903	1 677 913
Direkt försäkring, Danmark	133 353	27 277
Direkt försäkring, Norge	106 981	27 719
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	2 141 237	1 732 909

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2022	2021
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	6 199	-
Genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar i perioden	393 486	620 919
Räntesats	1,58%	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 2021 var räntan negativ.

Not 5 Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar

	2022	2021
Utbetalda försäkringsersättningar	-827 493	-699 969
Skaderegleringskostnader	-92 028	-74 494
	<u>-919 521</u>	<u>-774 463</u>
Återförsäkrares andel av utbetalda försäkringsersättningar	33 745	24 953
	<u>33 745</u>	<u>24 953</u>

Not 5 Försäkringsersättningar, forts

Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-346 325	-147 956
Återförsäkrarnas andel	120 288	127 547
	-226 037	-20 209
Försäkringsersättningar (f.e.r.)		
Försäkringsersättningar i skadeförsäkringsrörelsen	-722 256	-561 642
Försäkringsersättningar i livförsäkringsrörelsen	-543 590	-360 777
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar (livförsäkringsrörelsen)	154 033	152 500
	-1 111 813	-769 919

Not 6 Driftskostnader

	2022	2021
Anskaffningskostnader	-302 384	-253 665
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	3 522	3 742
Administrationskostnader	-394 122	-329 860
Provisioner i avgiven återförsäkring	330 390	364 837
Driftskostnader netto	-362 594	-214 946
Skadeförsäkringsrörelsen	-384 438	-330 191
Livförsäkringsrörelsen	21 844	115 245
Driftskostnader netto	-362 594	-214 946
<i>Övriga driftskostnader</i>		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-92 028	-74 494
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-2 086	-2 173
Totala driftskostnader	-456 708	-291 613

Not 7 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

	2022	2021
E&Y		
Revisionsuppdrag	-2 255	-1 589
Övrigt	-172	-32
Summa Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	-2 427	-1 621

Not 8 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medeltalet anställda	2022	2021
Män	103	92
Kvinnor	217	192
Totalt	320	284

Könsfördelning i företagsledning	2022	2021
<i>Andel kvinnor</i>		
Styrelsen	43%	50%
Övriga ledande befattningshavare	45%	40%

Löner och andra ersättningar	2022	2021
<i>Belopp i KSEK</i>		
<i>Löner och ersättningar</i>		
Styrelse och verkställande direktör*	-27 261	-22 015
Övriga anställda	-179 854	-152 381
Totala löner och ersättningar	-207 115	-174 396
Sociala avgifter	-104 843	-86 061
<i>Pensionskostnader</i>		
Styrelse och verkställande direktör	-4 587	-3 484
Övriga anställda	-31 166	-27 954
Totala pensionskostnader	-35 752	-31 438

Samtlig personal i verksamheten är anställd i Euro Accident Livförsäkring AB.

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 ersättningspolicy. 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 policy ska tillämpas och följas upp. Policy beskriver systemen för fast och rörlig ersättning, anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas samt hur policy ska tillämpas och följas upp.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ett fast årligt arvode utgår till styrelsens ordförande och ledamöter enligt årsstämman 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.

Not 8 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse, forts

Rörliga ersättningar

Bolaget hade under 2021 inte något program för rörliga ersättningar. Under 2022 har bolaget haft ett program för rörlig ersättning men ingen tilldelning har skett. 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.com som en del av bolagets Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR).

Pensioner

För VD finns en pensionsutfästelse som motsvarar 27 procent av pensionsgrundande lön. Övriga anställda erhåller avgiftsbestämd pensionsförmån enligt en trappmodell som baseras på lön och ålder.

Not 9 Kapitalavkastning, intäkter

	2022	2021
Utdelningar på aktier och andelar		
Erhållna utdelningar	347	345
Ränteintäkter m.m.		
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 325	16 900
Realisationsvinster	-	10 238
Kapitalavkastning, intäkter	20 672	27 574
Redovisat i försäkringsrörelsen	13 628	15 982
Redovisat i icke-teknisk redovisning	7 044	11 592
	20 672	27 574

Not 10 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2022	2021
Aktier och andelar	1 474	10 808
Orealiserade vinster, obligationer	1 993	-
	3 467	10 808
Redovisat i försäkringsrörelsen	2 412	6 228
Redovisat i icke-teknisk redovisning	1 055	4 580
	3 467	10 808

Not 11 Kapitalavkastning, kostnader

	2022	2021
Kapitalförvaltningskostnader	-2 086	-2 173
Övriga räntekostnader	-19 991	-18 171
Valutakursförlust, netto	-768	-85
Realisationsförluster	-31 149	-3 109
	-53 994	-23 537
Redovisat i försäkringsrörelsen	-40 424	-13 329
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-13 570	-10 208
	-53 994	-23 537

Not 12 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2022	2021
Orealiserade förluster, aktier	-14 130	-
Orealiserade förluster, obligationer	-71 014	-13 941
	-85 144	-13 941
Redovisat i försäkringsrörelsen	-60 986	-8 034
Redovisat i icke-teknisk redovisning	-24 158	-5 907
	-85 144	-13 941

Not 13 Skatter

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

Skatt i verksamhet som avkastningsbeskattas	2022	2021
Avkastningsskatt	-12	-12

Skatt i verksamhet som inkomstbeskattas	2022	2021
Aktuell skattekostnad (-)/ skattein- täkt (+)		
Årets skattekostnad	-16 771	-66
Uppskjuten skatt	14 431	-37 077
Årets aktuella skatt	-2 340	-37 143

Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	11 020	177 423
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-2 270
Ej avdragsgilla kostnader	14,30%	-1 581
Avkastningsbeskattad del av inkomst	0,12%	648
Schablonskatt periodiseringsfond	0,01%	-6
Effekt av ändrade skattesatser	0,00%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-44
Skattereduktion	75	365
Ej aktiverade underskottsavdrag	-113	-113
Övrigt	907	-
Redovisad effektiv skatt	21,3%	-2 340

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänförs sig till följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Övervärden obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 070
Övervärde i samband med rörelseförvärv ¹⁾	85 799	93 229
Upplösning obeskattade reserver	58 077	47 497
Leasing	-225	-227
Pensionspremie	-170	-
Skatt hänförlig till skattereduktion för inventarier	365	365
	143 853	141 304

Not 14 Immateriella tillgångar

Belopp i KSEK						2021-12-31
	Goodwill	Varumärke	Försäkrings-tillstånd	Kundrelationer	IT-system	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående anskaffningsvärde	244 169	18 154	48 333	214 320	261 337	786 313
Årets anskaffningar	-	-	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	244 169	18 154	48 333	214 320	261 337	786 313
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående avskrivningar	-	-3 929	-	-23 822	-18 153	-45 904
Årets avskrivningar	-	-3 631	-	-22 013	-15 355	-40 999
Årets nedskrivningar	-2 779					-2 779
Utgående av- och nedskrivningar	-2 779	-7 560	-	-45 835	-33 508	-89 682
Redovisat värde vid årets slut	241 390	10 594	48 333	168 485	227 829	696 631

Belopp i KSEK						2022-12-31
	Goodwill	Varumärke	Försäkrings-tillstånd	Kundrelationer	IT-system	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående anskaffningsvärde	244 169	18 154	48 333	214 320	261 337	786 313
Årets anskaffningar	-	-	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	244 169	18 154	48 333	214 320	261 337	786 313
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående avskrivningar	-	-7 560	-	-45 835	-33 508	-86 903
Årets avskrivningar	-	-3 631	-	-22 013	-5 902	-31 546
Ingående nedskrivningar	-2 779					-2 779
Utgående avskrivningar	-2 779	-11 191	-	-67 848	-39 410	-121 228
Redovisat värde vid årets slut	241 390	6 963	48 333	146 472	221 927	665 085

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, varumärke och försäkringstillstånd

Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån koncernens samlade resultat. Det innebär att ledningens bedömning är att det endast finns en kassagenererande enhet/rörelsesegment. Goodwill, varumärke och försäkringstillstånd övervakas således av ledningen på koncernnivå. Under året har en nedskrivningsprövning utförts utifrån den kassagenererande enhetens prognostiserade resultat. Beräkningen grundar sig på ett avkastningskrav om 11,9 % och en årlig ekonomisk tillväxt om 2 %. Ledningens bedömning var att det inte fanns några nedskrivningsbehov.

Not 15 Aktier och andelar

	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	73 935	75 562	61 303	50 352
	73 935	75 562	61 303	50 352

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Svenska kommuner	844 736	896 227	940 022	941 503
Svenska bostadsinstitut	324 613	329 060	366 379	365 196
Utländska stater	25 103	27 755	28 701	27 783
Övriga emittenter	375 234	383 948	324 168	324 041
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 569 686	1 636 990	1 659 271	1 658 523

Värdepapperens bokförda värden (marknadsvärde) jämfört med nominellt belopp:

	2022-12-31	2021-12-31
Bokfört belopp	1 569 687	1 659 271
Nominellt belopp	1 670 700	1 623 200
Skillnad	-101 013	36 071
Summa överstigande belopp	0	36 071
Summa understigande belopp	-101 013	-
Nettoskillnad	-101 013	36 071

Not 17 Övriga finansiella placeringstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Bostadsrätt i bfr Munken 15, Växjö	2 250	2 450
Kapitalförsäkring	1 446	-
	3 696	2 450

Tillgången värderas av oberoende fastighetsmäklare årligen.

Not 18 Fordringar avseende direkt försäkring

	2022-12-31	2021-12-31
Premiefordringar	359 027	314 618
	359 027	314 618

Not 19 Fordringar avseende återförsäkring

	2022-12-31	2021-12-31
Återförsäkrares andel av betalda skador	24 308	24 953
Provisioner från återförsäkrare	87 245	131 412
	111 553	156 365

Not 20 Materiella tillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående anskaffningsvärde	61 378	55 683
Årets anskaffningar	8 857	9 957
Årets avyttringar/utrangeringar	-4 664	-4 655
Valutakurseffekt på materiella tillgångar i utländsk valuta	136	17
Utgående anskaffningsvärde	65 707	61 002
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående avskrivningar	-44 286	-40 074
Årets avskrivningar	-6 148	-6 758
Årets avyttringar/utrangeringar	2 966	2 891
Valutakurseffekt	-65	-8
Utgående avskrivningar	-47 533	-43 949
Redovisat värde vid årets slut	18 174	17 053

Not 21 Leasingavtal

Nyttjanderätter

	2022-12-31			
	Mjukvara	Kontorslokaler	Inventarier	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående anskaffningsvärde	467	40 161	568	41 196
Årets anskaffningar	-	2 635	-	2 635
Valutakurseffekt				
Utgående anskaffningsvärde	467	42 796	568	43 831
Ackumulerade avskrivningar				
Ingående avskrivningar	-198	-18 407	-275	-18 880
Årets avskrivningar	-170	-6 442	-175	-6 787
Utgående avskrivningar	-368	-24 849	-450	-25 667
Redovisat värde vid årets slut	-99	-17 947	-118	18 164

Nyttjanderätter

	2021-12-31			
	Mjukvara	Kontorslokaler	Inventarier	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden				
Ingående anskaffningsvärde	467	40 161	568	41 196
Årets anskaffningar	-	-	-	-
Valutakurseffekt				
Utgående anskaffningsvärde	467	40 161	568	41 196
Ackumulerade avskrivningar				
Ingående avskrivningar	-28	-9 610	-143	-9 781
Årets avskrivningar	-170	-8 797	-132	-9 099
Utgående avskrivningar	-198	-18 407	-275	-18 880
Redovisat värde vid årets slut	-269	-21 754	-293	22 316

Redovisade belopp i resultaträkningen

	2022	2021
Avskrivningar på nyttjanderätter (ingår i driftskostnader)	11 424	9 099
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	748	845
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i driftskostnader)	129	129
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i driftskostnader)	-	-
Summa redovisade belopp i resultaträkningen	12 301	10 073
Avtalsenliga löptider för finansiella skulder		
	2022-12-31	2021-12-31
Inom 1 år	11 027	8 624
Mellan 1 år och 2 år	7 649	8 632
Mellan 2 år och 5 år	-	6 940
Mer än 5 år	-	-
Summa avtalsenliga kassaflöden	18 676	24 196
Redovisat värde för leasingkuld	18 251	22 585

Not 22 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	44 230	40 488
Årets aktivering	234 809	210 510
Årets avskrivning	-231 287	-206 768
Utgående balans	47 752	44 230

Not 23 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	1 121	3 459
Övriga förutbetalda kostnader	15 083	12 809
	16 204	16 268

Not 24 Försäkringstekniska avsättningar

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ej intjänade premier</i>		
Ingående balans	270 151	248 347
Under perioden intjänade premier från tidigare perioder	-270 151	-248 347
Valutakursförändring	143	161
Periodens avsättning	313 830	269 990
Utgående balans	313 973	270 151
<i>Livförsäkringsavsättning</i>		
Ingående balans	28 906	25 833
Under perioden intjänade premier från tidigare perioder	-28 906	-25 833
Valutakursförändring	244	76
Periodens avsättning	38 061	28 830
Utgående balans	38 305	28 906
<i>Oreglerade skador</i>		
Ingående balans inträffade och rapporterade skador	920 004	787 373
Ingående balans inträffade men ej rapporterade skador	321 813	306 916
Ingående balansreserv för skaderegleringskostnader	30 548	29 650
Summa ingående balans	1 272 365	1 123 939
Utbetalda ersättningar avseende tidigare år	-440 762	-236 501
Valutakursförändring	540	469
Avvecklingsresultat	126 459	94 505
Årets försäkringstekniska avsättning	664 488	289 053
Utgående balans	1 623 090	1 272 365
Specifikation av utgående balans oreglerade skador		
Inträffade och rapporterade skador	1 090 377	920 004
Inträffade men ej rapporterade skador	490 118	321 813
Skaderegleringskostnader	42 595	30 548
Utgående balans	1 623 090	1 272 365

Not 25 Skulder avseende direkt försäkring

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till försäkringstagare	47 512	6 393
Skulder till försäkringsförmedlare	28 545	22 222
	76 057	28 615

Not 26 Skulder avseende återförsäkring

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Återförsäkrares andel av premier ännu ej avräknade	249 738	288 264
Ränteskuld avseende ej avräknade premier	-	5 454
Övriga skulder avseende återförsäkring	3 089	3 590
	252 827	297 308

Not 27 Övriga skulder

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Leasingskuld	8 498	22 585
Leverantörsskulder	29 383	23 472
Övriga skulder	30 027	18 786
	67 908	64 843

Not 28 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Löne- och semesterlöneskuld	14 100	10 960
Upplupna sociala avgifter	8 739	7 368
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	847	1 017
	23 686	19 345

Not 29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
<i>Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt</i>		
Försäkringstekniska avsättningar, netto	935 945	798 739
	935 945	798 739

Registerförda tillgångar följer reglerna i 6 kap. 11-13 §§ försäkringsrörelselagen. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har bolaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen. Beloppet som tas upp som ställda säkerheter motsvarar den försäkringstekniska skulden värderad enligt Solvens II efter avdrag för återförsäkrarens andel. Samtliga tillgångar upptagna i förmånsrättsregistret uppgår till 2 230 986 kSEK (2 150 596 kSEK).

Not 30 Upplysningar om närstående

Som närstående parter räknas närstående bolag, samt styrelse och ledande befattningshavare.

Närståendetransaktioner 2022	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Belopp i KSEK			31-dec	31-dec
Moderbolag	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Närståendetransaktioner 2021	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Belopp i KSEK			31-dec	31-dec
Moderbolag	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

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

Not 31 Finansiella tillgångar och skulder redovisade per värderingskategori

Belopp i KSEK

2022-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Aktier och andelar	73 935	-	73 935	73 935
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 569 687	-	1 569 687	1 569 687
Fordringar	-	550 525	550 525	550 525
Kassa och bank	-	591 154	591 154	591 154
Summa	1 643 622	1 141 679	2 785 301	2 785 301

		Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
<i>Finansiella skulder</i>				
Skulder avseende direkt försäkring	-	76 057	76 057	76 057
Skulder avseende återförsäkring	-	252 827	252 827	252 827
Upplupna kostnader	-	23 686	23 686	23 686
Övriga skulder	-	67 908	67 908	67 908
Summa	-	420 478	420 478	420 478

2021-12-31	Verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Aktier och andelar	61 303	-	61 303	61 303
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 659 271	-	1 659 271	1 659 271
Fordringar	-	471 973	471 973	471 973
Kassa och bank	-	432 327	432 327	432 327
Summa	1 720 573	904 300	2 504 854	2 624 874

		Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
<i>Finansiella skulder</i>				
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	-	64 843	64 843	64 843
Summa	-	410 112	410 112	410 112

Not 32 Värderingsmetoder för verkligt värde

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

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
	Nivå 1*	Nivå 1*
Aktier och andelar	73 935	61 303
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 569 687	1 659 271
	1 643 622	1 720 574

Not 33 Värderingsmetoder för verkligt värde, forts

* Nivå 1 = instrument med publicerade prisnoteringar. Inga finansiella instrument klassificeras till nivå 2 eller 3. Värdering av finansiella tillgångar, klassificerade i kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, görs utifrån följande hierarki av tillvägagångssätt.

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

Not 34 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Röstvärde	Antal aktier	Aktiekapital
Stamaktier	577 233 861	577 233 861	45 045
Förlagsaktier A	843 061	843 061	66
Förlagsaktier B	626 526 640	62 652 664	4 889
	1 204 603 562	640 729 586	50 000

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 640 729 586 aktier fördelat på stamaktier och förlagsaktier. Samtliga aktieslag har ett röstvärde på 1 röst per aktie förutom förlagsaktier B som har ett röstvärde på 10 röster/aktie. Förlagsaktierna äger ej rätt till utdelning.

Not 35 Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	2022	2021
Intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-125	-315
		-125	-315
Resultat från andelar i koncernföretag			
Utdelning		144 640	28 000
Resultat före skatt		144 515	27 685
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat /Årets totalresultat		144 515	27 685

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Moderföretagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	3	1 394 209	1 394 209
		1 394 209	1 394 209
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	4	-	-
Kassa och bank		248	372
		248	372
Summa tillgångar		1 394 456	1 394 581
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	5	50	50
Överkursfond		1 458 804	1 458 804
Balanserad vinst		-208 913	-91 958
Årets resultat		144 515	27 685
		1 394 456	1 394 581
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Skulder till dotterbolag		-	-
		-	-
Summa eget kapital och skulder		1 394 456	1 394 581

Moderföretagets rapport över förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	50	1 458 804	-66 017	1 392 837
Årets resultat			27 685	27 685
Utdelning			-25 941	-25 941
Inlösen preferensaktier			-	-
Utgående eget kapital 2021-12-31	50	1 458 804	-64 273	1 394 581

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Totalt kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	50	1 458 804	-64 273	1 394 581
Årets resultat			144 515	144 515
Utdelning			-144 640	-144 640
Inlösen preferensaktier			-	-
Utgående eget kapital 2022-12-31	50	1 458 804	-64 398	1 384 456

Moderföretagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	144 515	27 685
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder	144 515	27 685
Förändring i övriga rörelsefordringar	-	100
Förändring i övriga rörelseskulder	-	-1 554
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-1 454
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Lämnad utdelning	-144 640	-25 941
Infösen preferensaktier	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-144 640	-25 941
Årets kassaflöde	-124	291
Likvida medel vid årets början	372	81
Likvida medel vid årets slut	248	372

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 1 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 1.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens (ÅRL) uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Not 2 Ersättning till revisorerna

Belopp i KSEK	2022	2021
Revisionsuppdraget	-91	-76
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
	-91	-76

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas i det bolag som lämnar aktieägartillskott som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader.

När det finns en indikation på att aktier i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Eventuella nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

Not 3 Aktier och andelar i koncernföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	2022-12-31	2021-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående anskaffningsvärde	1 394 209	1 394 209
Justering förvärv av Euro Accident Livförsäkring AB föregående år	-	-
Förvärv av Euro Accident Livförsäkring AB	-	-
Utgående anskaffningsvärde	1 394 209	1 394 209

Specifikation direkta innehav

Namn/Org.nr/Säte	Antal aktier	Kapitalandel	Redovisat värde
Euro Accident Livförsäkring AB, 516401-6783, Stockholm	100 000	100%	1 394 209

Specifikation indirekta innehav

Namn/Org.nr/Säte	Antal aktier	Kapitalandel	Redovisat värde
Euro Accident Health Services AB, 556571-4465, Växjö	2000	100,0%	0
ProActive Health Partner AB, 556779-0745, Stockholm	1 941 087	99,7%	0

Not 4 Övriga fordringar

<i>Belopp i KSEK</i>	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar moderbolag	-	-

Not 5 Aktiekapital

Se koncernens not 32 för information om moderbolagets aktiekapital.

Not 6 Händelser efter rapportperiodens slut

Se koncernens not 35.

Not 6 Vinstdisposition

Belopp i SEK

Till förfogande stående vinstmedel:

	2022-12-31	2021-12-31
Overkursfond	1 458 804 197	1 458 804 197
Balanserad vinst	-208 912 838	-91 958 210
Årets resultat	144 514 810	27 685 372
Summa	1 394 406 169	1 394 531 359

Styrelsen föreslår att 180 000 000 SEK ges i riktad utdelning mot stamaktierna och att 1 214 406 169 SEK balanseras i ny räkning.

Underskrifter

Danderyd, det datum som framgår av elektronisk signering

Johan Sidenmark
Ordförande

Oskar Steneryd

Malin Hedman Björkmo

Katarina Lidén

Fredrik Strömholm

Thomas Petersson

Lotte Flöe Marschall

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

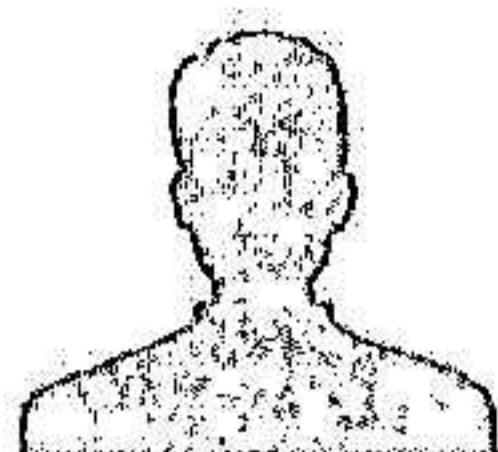
The following documents were signed Thursday, June 8, 2023



EAL Insurance AB - ÅR 2022.pdf
(1895866 byte)
SHA-512: c5e01e7acec5379ce3d14255573bdf47be555
c427f7b1af808dc37f39adbab4a41365afaf6f7aa635a
72bc25713f1c0ed57c609ec89ecab00e99c5a1c02faf9

Signatures

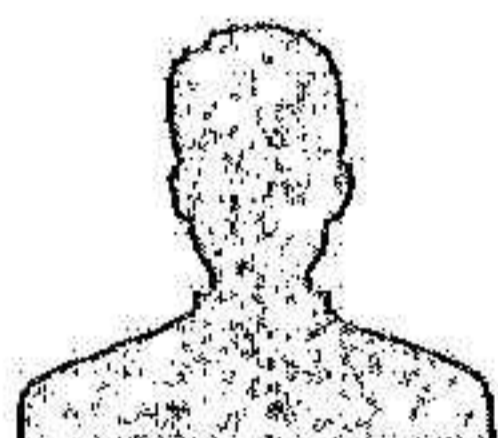
6/7/2023 12:52:53 PM (CET)



Johan Fredrik Strömholm

fredrik.stromholm@impilo.se 196510201475
Signed with electronic ID (BankID)

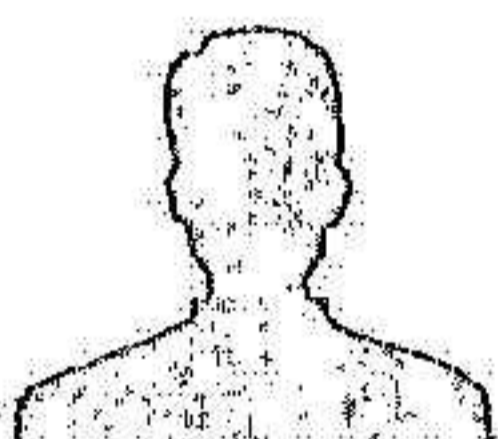
6/7/2023 1:57:33 PM (CET)



Johan Sidenmark

johan.sidenmark@amf.se 196505071099
Signed with electronic ID (BankID)

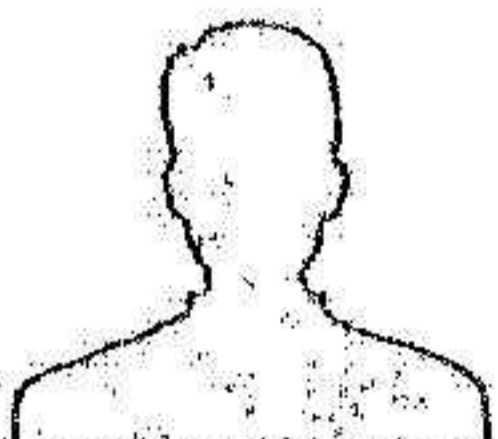
6/7/2023 1:10:27 PM (CET)



Katarina Elisabet Lidén

katarina.liden@godsed.se 196703071503
Signed with electronic ID (BankID)

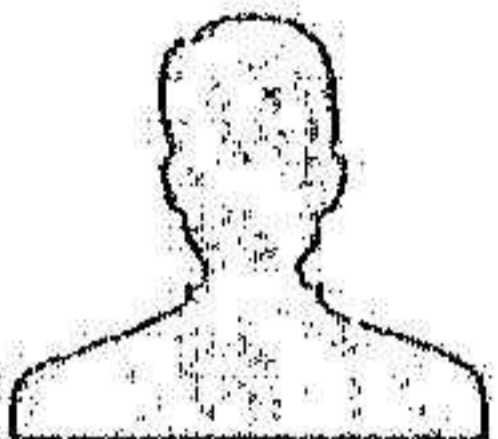
6/7/2023 2:13:24 PM (CET)



Lotte Fløe Marschall

lotte.marschall@me.com 1102660494
Signed with electronic ID (MiID)

6/7/2023 2:47:46 PM (CET)



Malin Hedman Björkmo

malin@bjorkmoadvisors.se 196201015523
Signed with electronic ID (BankID)

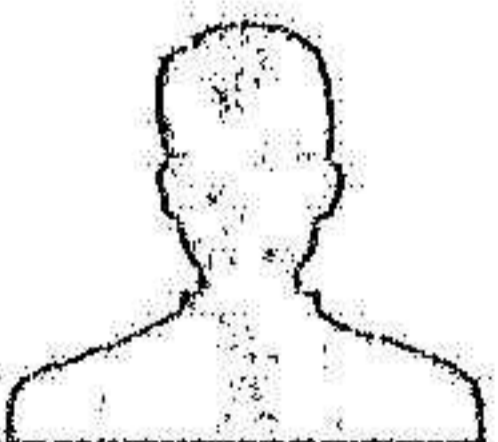
6/7/2023 12:22:03 PM (CET)



Oskar Steneryd

oskar.steneryd@impilo.se 198401077816
Signed with electronic ID (BankID)

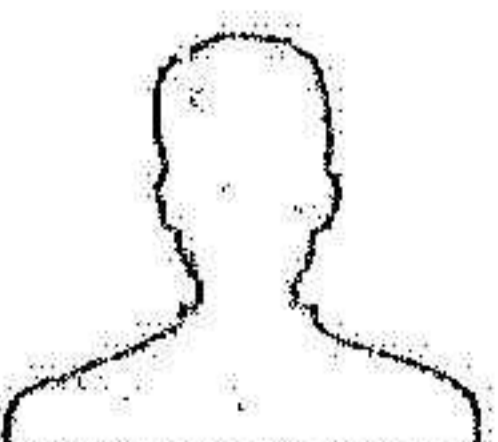
6/7/2023 5:04:34 PM (CET)



Thomas Petersson

thomas.petersson@euroaccident.com 196501202557
Signed with electronic ID (BankID)

6/8/2023 8:12:26 AM (CET)



Daniel Eriksson

daniel.eriksson@se.ey.com 197305237112
Signed with electronic ID (BankID)

2023071907838

2023071907839



EAL Insurance AB ÅR 2022

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.
You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:
afad0618106b417fa19c143fd3cb79c6e31327bef87472a3e282f0da25384252eee07a409aad178f1f40e5d58a316d512d1882457b458ad5eae75b945713d617



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i EAL Insurance AB, org.nr 559215-1061

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för EAL Insurance AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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 moderbolaget och koncernen 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 ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 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 och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av EAL Insurance AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 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 koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fort- löpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bok- föringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska ange- lägenheter i övrigt kontrolleras 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 styrelse- ledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon för- summelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skep- tisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvalt- ningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka till- kommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsent- lighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verk- samheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som under- lag 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.

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

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturen i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

DANIEL ERIKSSON

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19730523xxxx

IP: 83.140.xxx.xxx

2023-06-08 07:38:05 UTC



Jag intygar att denna kopia överensstämmer
med originalet.

Jakob Hulén
Jakob Hulén

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är läst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

2023101207756

Penneo dokumentnyckel: WFS67-LY00X-GQWTS-VXK8K-FIU8Z-4XUMA