

Års- och hållbarhetsredovisning 2022

Bliwa Livförsäkring



Bliwa

INNEHÅLL	INLEDNING	IDÉERNA BAKOM BLIWA	STYRNING OCH KONTROLL	FINANSIELLA RAPPORTER	ÖVRIGT
	4 Kort om Bliwa	11 Bliwa och hållbarheten	26 Förvaltningsberättelse	35 Resultatanalys – koncernen	107 Bliwas fullmäktige
	5 Röster om Bliwa	15 Vision, värderingar, grund	29 Väsentlighetsanalys och intressentdialog	37 Resultatanalys – moderföretaget	108 Bliwas styrelse
	8 VD har ordet	19 Våra kunder	30 Hållbarhetsstyrning och risker	39 Resultaträkning	109 Bliwas ledning
		21 Vårt erbjudande	31 Femårsöversikt – koncernen	41 Rapport över totalresultat	106 Styrelsens undertecknande
		23 Vår kapitalförvaltning	32 Femårsöversikt – moderföretaget	42 Balansräkning	110 GRI-index
		24 Våra medarbetare	33 Totalavkastning	44 Rapport över förändring i eget kapital	113 Definitioner och nyckeltal
				45 Noter	
				102 Styrelsens underskrifter	
				103 Revisionsberättelse	

Om den här redovisningen

Bliwa redovisar koncernens finansiella och icke-finansiella information i en gemensam redovisning. Den speglar vår verksamhet och integrerar såväl företagsinformation som ekonomisk information och hållbarhetsinformation. Detta för att ge en övergripande och sammanhängande beskrivning av hela Bliwa.

Bliwas legala årsredovisning inkluderar förvaltningsberättelse och finansiella rapporter och omfattar sidorna 25–28 samt 31–102.

Hållbarhetsredovisningen, i enlighet med årsredovisningslagen, omfattar sidorna 4–24, 29–30 samt 110–112. Hållbarhetsredovisningen har upprättats enligt en global redovisningsstandard, GRI (Global Reporting Initiative). Vår hållbarhetsredovisning beskriver vårt övergripande hållbarhetsarbete och hur vi arbetat med våra fokusområden under året som har gått.



Inledning

- 4 Kort om Bliwa
- 5 Röster om Bliwa
- 8 VD har ordet

KORT OM BLIWA

Specialister på personförsäkringar

Bliwa är ett försäkringsföretag specialiserat på personförsäkringar – vi betalar ut pengar vid olyckor, sjukdom, arbetslöshet och dödsfall. Vi jobbar alltså inte med saker, utan med människor. Och det präglar oss som företag. Vi vill skapa försäkringar som gör skillnad – som bidrar till ett tryggare samhälle. Våra försäkringar fungerar som ett komplement till samhällets skydd.

976 MSEK
Premieinkomst

233 %
Solvenskvt

1314 MSEK
Kapitalbas

6600
avtalskunder

841 000
individkunder

90 %
i gröna fonder

–65 MSEK
Årets resultat

–5,8 %
Totalavkastning

–37 %
koldioxidavtryck



Vi erbjuder gruppförsäkring som riktar sig till såväl företag som organisationer. Vi erbjuder både frivillig och obligatorisk försäkring och vårt erbjudande består av olycksfallsförsäkring, sjukförsäkring, vårdförsäkring, sjuk- och olycksfallsförsäkring samt tjänstegrupplivförsäkring (TGL).

Vi tar alltid fram våra försäkringar för större grupper på företag och organisationer (avtalskunder) och för deras medarbetare, medlemmar och deras familjer – totalt 841 000 svenskar (individkunder). Vår verk-

samhet bygger på en solidarisk modell och alla i gruppen delar på den ekonomiska risken, vilket i sin tur innebär att människor som annars inte skulle kunna förbättra sin ekonomiska trygghet, får chans att göra det.

Bliwa har inga aktieägare, utan vi ägs av våra kunder och vårt överskott går tillbaka till kunderna – i form av sänkta premier, bättre villkor och nya tjänster.

Bliwakoncernen är verksam i Sverige och består av Bliwa Livförsäkring och det helägda dotterföretaget Bliwa Skadeförsäkring.

RÖSTER OM BLIWA

Vi gör skillnad varje dag

Vi skapar en trygg och hållbar framtid tillsammans. Det är vår vision. Varje dag omsätter vi den visionen i en lång rad kundmöten; vi gör en workshop tillsammans med en avtalskund, vi hjälper en individkund som har kontaktat kundservice eller vi säkerställer att det är så enkelt som möjligt för kunden att anmäla en skada på bliwa.se.

"Inga krångligheter, enkelt att anmäla skada via webben. Snabb hantering av ärendet. Informativt och välskrivet brev av handläggaren fick jag några dagar senare i brevlådan."

Marie, Trustpilot

8,96
av 10

så nöjda är våra avtalskunder med Bliwa som försäkringsgivare

I alla våra kundmöten strävar vi efter att göra det enkelt för våra kunder, oavsett om det handlar om att implementera en premieförändring, hjälpa till att förstå ett försäkringsbehov eller bara få svar på en fundering eller en fråga. I slutändan ska allt vi gör bidra till att våra avtalskunder känner sig trygga med att de har valt en pålitlig och modig försäkringsgivare och att våra individkunder möts av en smidig och snabb kundupplevelse när de vill använda sitt försäkringsskydd.

När vi summerar 2022 kan vi konstatera att såväl avtalskunder som individkunder är nöjda med Bliwa. Avtalskunden beskriver att de är nöjda med samarbete, produkter och service. Individkunden berättar att det är enkelt att anmäla en skada och att det går snabbt att få ersättning. Det är det finaste betyg vi kan få, det gör oss stolta och stärker oss i vår tro på att vi är på rätt väg. Men vi är långt ifrån klara.



Några av oss som jobbar på Bliwa

Victor Sundblad har varit chef för produkt- och erbjudandeutveckling sedan 2021. Enheten säkerställer att Bliwa har ett attraktivt och konkurrenskraftigt erbjudande, med ett särskilt fokus på att utveckla skadeförebyggande tjänster som gör skillnad på riktigt. På Bliwa får Victor kombinera affärsutveckling med att alltid verka nära kunden.

– För mig förenar ett ömsesidigt bolag det bästa av två världar. Dels att kunna utveckla affären tillsammans med våra kunder, dels att tillsammans med befintliga och nya kunder skapa tillväxt som i sin tur ger ännu bättre möjligheter för attraktiva produkter och erbjudanden. På Bliwa kallar vi det för att vara affärsmässigt ömsesidiga.

”För mig förenar ett ömsesidigt bolag det bästa av två världar.”

Filip Holm har jobbat i flera olika roller och på flera olika enheter på Bliwa sedan 2015. Just nu är han business controller, med ett särskilt ansvar för implementeringen av helt nya affärsprocesser.

– Försäkringsverksamhet är komplex där det ställs krav på att vi kan prestera både som enskilda individer och tillsammans som lag. För att laget ska fungera väl behöver det därför finnas tydliga arbetssätt och roller. Jag har varit med hela vägen från att vi var ett ganska litet bolag till där vi är idag. Därför är det extra roligt att bidra till hur vi ska fortsätta växa genom att lägga en bra grund för hur vi arbetar tillsammans och tar beslut varje dag.



Victor Sundblad, chef för produkt- och erbjudandeutveckling & Andreas Gustafsson, underwriter



Johanna Thörnqvist är skadereglerare och har jobbat på Bliwa sedan 2017. Under de senaste åren har hon varit med arbetat med att implementera vårt nya skadesystem. Det har varit en långsiktig satsning för att kunna möjliggöra en bättre och mer digitaliserad kundupplevelse med effektiv skadereglering, dagliga utbetalningar och mer information till kunden som enkelt kan se och följa uppdateringar i sitt ärende.

- Sedan vi implementerade det nya systemet märker vi varje dag att kunderna är mer nöjda med hur vi hanterar deras skador. Under förra året blev även stora delar av skaderegleringen på inkomstförsäkringen helt automatiserad vilket har varit väldigt uppskattat av kunderna.

"Jag tycker om att jobba nära kunden och utveckla affären tillsammans med dem."

Cecilia Björck har jobbat på Bliwa sedan 2017. Idag är hon kundkoordinator på enheten Försäljning Avtal och stöttar kundansvariga för att skapa en så bra kundupplevelse som möjligt för våra avtalskunder.

- Jag tycker om att jobba nära kunden och utveckla affären tillsammans med dem. Tillsammans med kundansvariga ser vi koordinatörer till att alla delar i avtalet fungerar som de ska och hjälper till att skapa förutsättningar för att växa affären ännu mer.

VD HAR ORDET

Nu tar vi fart mot 2043!

I år firar Bliwa tjugo år. Tjugo år av kundfokus, entreprenörsanda och tillväxt. Vi är dock rena ynglingen i jämförelse med många andra etablerade försäkringsbolag samtidigt som vi är en erfaren och stabil aktör vid jämförelse med nya nischbolag. Vi är helt enkelt den perfekta hybriden med alla möjligheter att ta ännu större plats på marknaden framöver.

Precis som de stora bolagen har vi stor kompetens, robusta nyckeltal och en stabil governance på plats. Men vi är också ett tydligt specialistbolag med en mindre komplex struktur som påminner om de nya aktörerna. Vi har en stark och nära relation med våra avtalskunder och samarbetspartners och vi har nära en miljon individkunder. Vi agerar utifrån en oberoende ställning och har en stark tradition att samarbeta med andra. Genom att vi är samlade på en ort, med ett kontor, har vi fina förutsättningar för ett tvärfunktionellt och effektivt samarbete som gör skillnad. Sammantaget gör detta att vi har goda förutsättningar att agera med snabbhet, flexibilitet och kompetens i ett snabbt föränderligt affärslandskap. Det tror vi är en stor fördel när vi blickar fram mot de kommande tjugo åren!

I en tid med ständiga förändringar där förändringstakten är hög, där oron och utmaningarna är fler än vi sett på lång tid, hamnar trygghetsfrågorna högre upp på allas agenda och det gör oss ännu mer relevanta. För att undvika fallgorar och nyttja möjligheter behöver vi möta vår omvärld genom att fortsätta vara kontinuerligt nyfikna, proaktiva och ständigt anpassa oss.

Snabbröriga – sättet att möta framtiden

Försäkring har alltid varit en informationsintensiv verksamhet. Med ny teknik som möjliggör att man kan dela information och hantera stora datamängder på nya sätt

kommer både befintliga och nya möjligheter till partnerskap och samarbeten att uppstå. I den digitala ekonomin uppstår nya tjänster och traditionella tjänster förändras. Här vill Bliwa fortsätta vara med, vara lätta att samarbeta med och fortsatt vara i relevanta sammanhang för våra kunder.

Utvecklingen av folkhälsan är generellt god i Sverige, men inom vissa grupper är utvecklingen sämre och den psykiska ohälsan har ökat, inte minst bland yngre. Detta aktualiserar behovet av vår roll att bidra med förebyggande insatser i vårt erbjudande. Samtidigt ser vi en ökad press på socialförsäkringssystemen kombinerat med växande oro över samhällsutvecklingen, vilket också kommer tydliggöra vår roll som samhällsaktör, där partslösningar och individuell försäkring kan antas komma att öka i betydelse.

Digitalisering, automatisering och postpandemi förändrar också arbetsmarknaden i grunden. Kompetens blir lätt föråldrad och arbetsgivare med störst förmåga att kontinuerligt kompetensutveckla i kombination med förmågan att identifiera de kompetenser som blir mest värdefulla framåt blir vinnare.

De senaste åren har det blivit allt tydligare att hållbarhet blivit avgörande viktigt för alla. För oss är det en självklarhet om vi som företag och vårt samhälle ska hålla i längden. Hållbarhet utgör grunden för vår



Tia Holgersson, VD



verksamhet i allt vi gör genom att skapa långsiktig trygghet. Här har vi en tydlig uppgift att fortsätta vårt arbete med att vidareutveckla ett tryggt och hållbart erbjudande, en hållbar verksamhet och bidra till en hållbar omvärld.

”Utmaningen med ambitiösa utvecklings- och tillväxtinitiativ är att inte tappa fokuset på att briljera i kundleveransen. Därför utgår vår plan från två parallella spår, dels driva förflyttning, dels fokus på de dagliga kundleveranserna. Kombinationen gör uppdraget extra roligt!”

En uppdaterad strategi

Det är ännu tydligare kunden som sätter agendan. Som bestämmer när, var och hur de vill möta oss. Flexibel och kvalitativ service i alla kanaler, digitala såväl som personliga avgör om kunden blir nöjd. Det förändrade affärs- och konkurrentlandskapet har sin utgångspunkt i förändrade kundförväntningar och beteende. Det kommer ställa stora krav på oss att fortsätta utveckla effektiva och digitala lösningar som skapar en sömlös kundupplevelse till ett pris som är konkurrenskraftigt och upplevs relevant, säkert och etiskt.

Detta är också grunden i vår uppdaterade strategi. Vi har en ambitiös tillväxtplan med tydliga fokusområden, däribland ett framtidsäkrat IT-landskap, utveckling av våra erbjudanden och enkla och smidiga lösningar för våra individkunder som gör att de är trygga med sina försäkringar. Samtidigt ska vi säkerställa långsiktig konkurrenskraft och fortsätta att utveckla vår fina kultur och vårt starka medarbetarengagemang med kompetens, proaktivitet och anpassningsbarhet som ledstjärnor.

”Vi gläds också åt fina betyg från såväl avtalskunder som individkunder, där värdet av vår snabbhet, smidighet, höga service och kompetens särskilt lyfts fram.”

Utmaningen med ambitiösa utvecklings- och tillväxtinitiativ är att inte tappa fokuset på att briljera i kundleveransen. Därför utgår vår plan från två parallella spår, dels driva förflyttning, dels fokus på de dagliga kundleveranserna. Kombinationen gör uppdraget extra roligt!

Vi har mycket goda förutsättningar

Men innan vi tar sats mot de kommande tjugo åren summerar vi ännu ett år med nöjda kunder, viktiga affärer, förflyttningar och leveranser som ger oss ett starkt utgångsläge inför vår fortsatta resa.

En viktig milstolpe var att vi fick förnyat förtroende att fortsätta erbjuda attraktiva försäkringslösningar till Unionens medlemmar. Utöver det har vi gjort affärer med nya kunder och utökat affärer med befintliga kunder inom både företag, organisationer och med samarbetspartners.

Vi gläds också åt fina betyg från såväl avtalskunder som individkunder, där värdet av vår snabbhet, smidighet, höga service och kompetens särskilt lyfts fram.

Många viktiga utvecklingsinitiativ har pågått under året. Utvecklingen av Behovsguiden, som på ett enkelt och pedagogiskt sätt hjälper våra kunder att se hela sin nuvarande försäkringsbild och ger guidning till vilket behov de har framåt, var ett stort och viktigt steg för oss. Vi vill göra det enkelt att förstå och bidra till att våra kunder är rätt försäkrade. Vi har också utvecklat vår vårdsförsäkring genom ett nytt och värdeskapande samarbete som ger ett ännu bättre erbjudande

och en effektivare verksamhet.

Vi har stabila nyckeltal och når alla våra uppsatta årsmål, utom inom kapitalförvaltningen där den utmanande marknadssituationen innebar negativ avkastning. Vi når såväl kundnöjdhetsmål som tillväxtmål, sänkt driftskostnadsprocent, resultatmål i försäkringsrörelsen och våra hållbarhetsmål. Dessutom når vi våra medarbetarmål med råge vilket vi ser som ett resultat av årets inspirerande resa med kultur, kompetens, medarbetarskap och ledarskap i fokus.

Full fart framåt

I flera delar har vi ett stort jobb framför oss, i andra har vi kommit en bra bit på väg. Det kommer inte att ta tjugo år för att ta oss dit vi vill, men om tjugo år ser jag fram emot att titta tillbaka och då konstatera att Bliwa de kommande åren gjorde vad som krävdes för att vara det bolag som är bäst på att försäkra människor och det självklara valet för företag, organisationer och samarbetspartners.

Bliwas starka utgångsläge och vår modell – som kundägda, transparanta, snabbrörliga och specialiserade känns mer relevant och samtida än någonsin. Vi tror på det vi gör och vi tror på att vara en del av något större och att jobba tillsammans mot gemensamma mål.

Jag vill avsluta med att rikta ett stort och varmt tack till alla engagerade, kompetenta och modiga medarbetare för fina insatser, gemenskap och inspiration. Tack till styrelsen för viljan att ständigt utmana, för klokskap, engagemang och för förtroendet. Tack till alla kunder och samarbetspartners för att ni vill bidra till en tryggare och mer hållbar framtid tillsammans.

Tua Holgersson, VD
Stockholm, april 2023

Idéerna bakom Bliwa

11	Bliwa och hållbarheten
15	Vision, värderingar, grund
19	Våra kunder
21	Vårt erbjudande
23	Vår kapitalförvaltning
24	Våra medarbetare

BLIWA OCH HÅLLBARHETEN

Hållbarhet är en naturlig och självklar del i vår verksamhet

Vi är ett företag som ägs av våra kunder och som försäkrar människor – inte saker. Vi har kundernas och samhällets långsiktiga trygghet som yttersta uppdrag och drivkraft. Vid överskott delar vi inte ut det till några aktieägare utan till våra kunder, i form av ett starkare erbjudande eller en lägre premie. Något som skapar tryggare kunder och därmed också ett tryggare samhälle.

– Hållbarhet är viktigt för Bliwa i fler perspektiv och genomsyrar hela vår verksamhet. Vi agerar ansvarsfullt i alla våra roller; som försäkringsgivare, samarbetspartner, arbetsgivare och som investerare. Vår utgångspunkt är Agenda 2030 och FN:s 17 globala mål för att på så sätt stödja en hållbar utveckling på individnivå, på samhällsnivå och på globalnivå. Kunden är vår viktigaste intressent och står, tillsammans med våra medarbetare, i fokus för vårt hållbarhetsarbete säger Jessica Ingeson, CFO och ansvarig för hållbarhet på Bliwa.

Bliwas hållbarhetsarbete har sin utgångspunkt i våra fokusområden – En hållbar omvärld, ett tryggt och hållbart erbjudande samt en långsiktig och hållbar verksamhet.

– I vår roll som försäkringsgivare är målet att göra skillnad både på ett socialt och ett ekonomiskt plan. Alla våra försäkringsprodukter och erbjudanden bidrar till ett hållbarare samhälle och en tryggare omvärld där vi bidrar till människors ekonomiska trygghet vid sjukdom, olycksfall, arbetslöshet och dödsfall. För oss har långsiktig stabilitet alltid gått före kortsiktiga vinster

och ett stabilt finansiellt resultat över tid är en viktig bas för att kunna utveckla verksamheten och finnas till för våra kunder, fortsätter Jessica Ingeson.

Ett hållbart företag kräver effektiva processer och för Bliwa är det en självklarhet att ha en robust och ändamålsenlig företagsstyrning. Vi välkomnar de senaste årens regelverk och kommande regelverk som verkar för att stärka kundskyddet, bidra till ett högre samhällsskydd och inte minst bidrar till en grön omställning. Detta gör också att vi tillsammans med hela finanssektorn ökar takten i vårt hållbarhetsarbete. I den egna verksamheten är miljöpåverkan relativt begränsad men även här kan vi göra skillnad genom energieffektivisering, användning av förnybar el, minskat resande, minskade pappersutskrifter, källsortering och minskat matsvinn samt genom att ställa höga krav på våra leverantörers hållbarhetsarbete. – I vår roll som arbetsgivare är det viktigt att vara attraktiv och hållbar med en företagskultur som bygger på sunda värderingar. Det tror vi är avgörande för att behålla dagens duktiga medarbetare och knyta till oss ny kompetens, avslutar Jessica Ingeson.



Jessica Ingeson, CFO & Emma Borg, Office Manager



En hållbar omvärld

Vår vision är att tillsammans med våra kunder och samarbetspartners skapa en trygg och hållbar framtid. För att kunna åstadkomma detta behöver vi blicka utanför vår egna verksamhet och vara med och påverka vår omvärld. Detta gör vi genom att sätta kundens intresse först, genom ansvarsfulla investeringar och genom att säkerställa en god företagsstyrning och vara med att påverka den gröna omställningen.

Så bidrar vårt fokusområde

Kundens intresse står i fokus genom vår ömsesidighet

Våra kunder kan känna sig trygga med att vi alltid sätter kundens intresse först, eftersom kunderna är våra ägare. Vår ömsesidighet innebär att våra kunder äger oss och vi återinvesterar vår vinst för att kunna sätta kundens krav på trygghet och hållbarhet främst.

Ansvarsfulla investeringar

Vi undviker investeringar i fossila bränslen och säkrar investeringar som bidrar till en positiv klimatpåverkan och som även bidrar till att minska vårt koldioxidavtryck. Vi investerar uteslutande i fonder hos förvaltare som har signerat och efterlever FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). I dagsläget är cirka

90 procent av portföljen investerad i gröna fonder i enlighet med EU-förordningen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Detta bidrar till att säkerställa att vi investerar vårt kapital i tillgångar som bidrar till en positiv klimatpåverkan.

Vi är med och påverkar

Genom medlemskap i branschorganisationer som Svensk Försäkring och gemensamma nätverk är vi med och påverkar arbetet med den gröna omställningen. Vi ser positivt på de kommande regelverken inom hållbarhet som bidrar till en snabbare omställning och ökad jämförbarhet inom hållbarhetsarbetet.

Så bidrar vårt arbete med en hållbar omvärld till FN:s 17 globala mål i Agenda 2030



Ett tryggt och hållbart erbjudande

Genom att vara lyhörda och transparenta gentemot våra kunder och samarbetspartners skapar vi tillsammans ett tryggt och hållbart erbjudande. Vår ömsesidighet innebär att vi ägs av våra kunder och att vi återinvesterar vår vinst för att kunna skapa ett ännu bättre försäkringserbjudande. Genom vår expertis inom personriskförsäkringar ser vi till att våra kunder är rätt försäkrade och förstår sitt försäkrings-skydd. Tillsammans finns vi där och mildrar konsekvenserna om det oförutsedda skulle inträffa och hjälper våra kunder att snabbt komma tillbaka till sin vardag och på så sätt bidrar vi till ett starkare samhälle.

Så bidrar vårt fokusområde

Hög service och rätt försäkringsskydd

Genom bra digitala tjänster och hög service i alla kund-möten hjälper vi våra kunder att förstå sitt försäkrings-skydd och ser till att de är rätt försäkrade om något oförutsett inträffar. Genom vårt kundinsiktsarbete kan vi också fånga upp vad vi kan göra bättre framöver för att ytterligare kunna erbjuda våra kunder ett bra försäkringserbjudande. Vi arbetar strukturerat med kundklagomål om någon kund har synpunkter.

Enkelhet och digitalisering

Via enkla, snabba och smidiga tjänster effektiviserar och digitaliserar vi våra försäkringsflöden så att våra kunder kan se över sitt försäkringsskydd och teckna försäkringar när det passar dem. Vi arbetar också med kontinuerlig förbättring av våra handläggningsrutiner och system för att kunna erbjuda en effektiv och säker ärendehandläggning som gör det enkelt för våra kunder att snabbt få den hjälp de behöver.

Våra försäkringar når många och bidrar till ett starkare samhälle

Genom att erbjuda försäkringar till fackförbund och företag både med och utan kollektivavtal når vi många personer i Sverige och kan erbjuda ett bra försäkrings-skydd. Vi bidrar också på så sätt till mer hållbara arbetsgivare. Våra försäkringar är med och bidrar till ett starkare samhälle genom att till exempel tillgäng-liggöra vården för fler. Genom vår inkomstförsäkring ser vi till att trygga våra kunders finansiella ersättning när deras anställning plötsligt blir otrygg och de hamnar utanför arbetsmarknaden.

Så bidrar vårt arbete med ett tryggt och hållbart erbjudande till FN:s 17 globala mål i Agenda 2030



En långsiktig och hållbar verksamhet

För att kunna ha en långsiktig och hållbar verksamhet under en lång tid framöver behövs en god företagsstyrning, god riskhantering och stabila nyckeltal. En långsiktig hållbar verksamhet innebär också hållbara medarbetare. Vi erbjuder därför en hälsosam arbetsmiljö med bra arbetsvillkor med möjlighet till ett flexibelt arbetssätt. För oss är det viktigt att våra medarbetare trivs och mår bra. Vi bidrar också till en bättre värld genom att skänka pengar till välgörande ändamål och genom volontärarbete.

Så bidrar vårt fokusområde

En långsiktig hållbar aktör

En förutsättning för att vi ska kunna vara en långsiktig hållbar aktör är stabila nyckeltal som bidrar till att skapa en trygghet för våra kunder och till vår fortsatta styrka och stabilitet. Tillsammans med en god företagsstyrning säkerställer vi att vi kan vara konkurrenskraftiga över tid samt att vi står väl rustade inför de utmaningar som finns framför oss. Genom att integrera hållbarhetsrelaterade risker i vår företagsstyrning och riskhantering säkerställer vi att vi har verktyg och står starkt rustade inför klimatrelaterade katastrofer, men också mot andra oförutsedda händelser. En god företagsstyrning präglas också av en god företagskultur. Därför har vi tagit fram tydliga värderingar som kompletteras av våra riktlinjer för etik och visseblåsning.

Våra kunder kan vara trygga med att vi värnar om deras bästa för att kunna erbjuda ett starkt försäkringspaket som kompletterar samhällets skydd och stärker konsumentskyddet. Vi arbetar också med att förhindra att vi utnyttjas för penningtvätt eller att våra ersättningar är med och finansierar olagliga flöden eller annan organiserad brottslighet.

Hållbar & attraktiv arbetsgivare

För att kunna vara en hållbar och attraktiv arbetsgivare arbetar vi med att få våra medarbetare att må så bra som möjligt. Vi erbjuder ett flexibelt arbetssätt med frekventa avstämningar där vi tillsammans skapar dialog för att kunna tillvarata våra medarbetares kunskaper och talanger på bästa sätt samtidigt som vi sätter fokus på individens mående och hälsa. Vi erbjuder även exempelvis försäkringar och tjänstepension, friskvårdsbidrag, lunchförmån och kontinuerliga hälsosatsningar eftersom vi vet att fysisk aktivitet är viktigt för att skapa en bra och hållbar hälsa som varar över tid. Vi har också en medarbetarklubb som anordnar aktiviteter för våra medarbetare. Vi arbetar med kontinuerlig kompetensutveckling där vårt mål är att skapa en lärande organisation. Detta gör vi bland annat genom att erbjuda kompetensutvecklingstimmar som medarbetaren själv disponerar, inspirerande lunchföreläsningar och digitala utbildningar.

Under 2022 skänkte vi pengar till organisationerna BRIS och UNHCR samt erbjöd medarbetare möjligheten till volontärarbete på arbetstid.



Minskad klimatpåverkan

Klimatpåverkan i den egna verksamheten är relativt begränsad men även här gör vi det vi kan. Vi erbjuder ett modernt kontor beläget mitt i Stockholms city där våra medarbetare kan träffas och integrera med varandra. Genom att ha ett huvudkontor och sträva efter att ha digitala möten med såväl kunder som samarbetspartners om de befinner sig på annan ort minskar vi antalet tjänsteresor. Genom att ha ett energieffektivt, modernt kontor med förnybar el, där vi källsorterar och minskar vårt matsvinn är vi med och bidrar till ett minskat klimatavtryck. Vi ställer också ett antal krav på våra leverantörer och underleverantörer så att våra inköp är med och bidrar till ett bättre och mer hållbart samhälle.

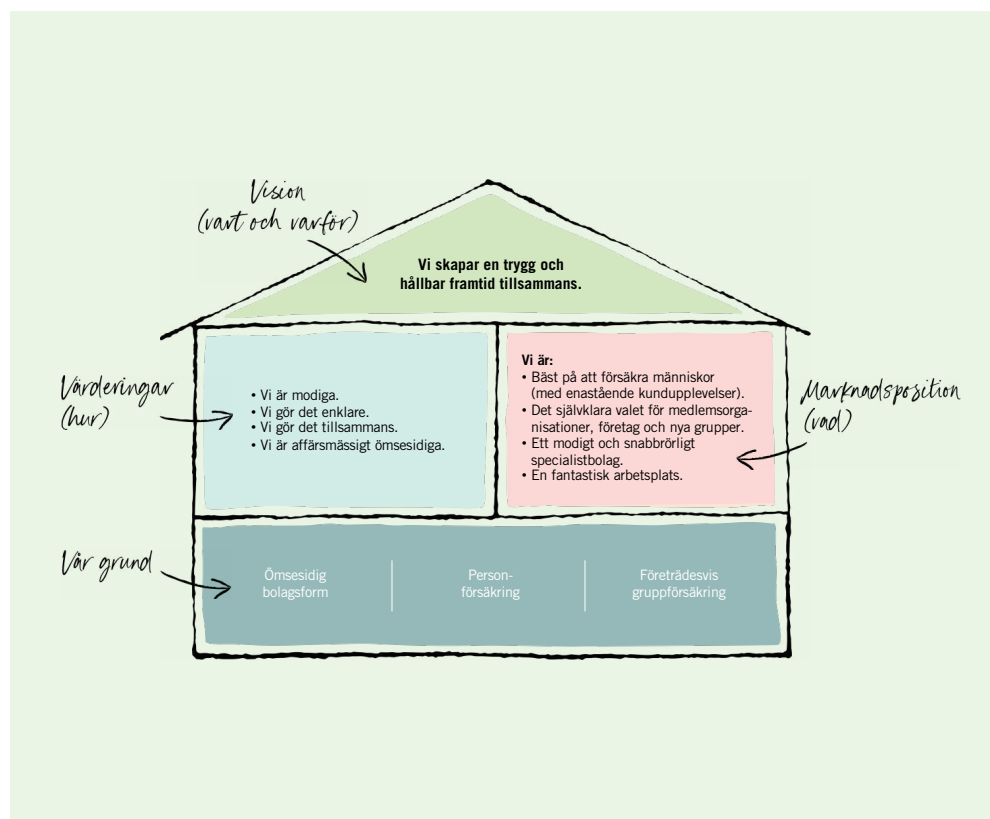
Så bidrar vårt arbete med en långsiktig och hållbar verksamhet till FN:s 17 globala mål i Agenda 2030



VISION, VÄRDERINGAR OCH GRUND

Vi vilar på en stabil grund

Vår vision, våra värderingar och grunden vi står på är med oss i allt vi gör, hela tiden. Detta är våra ledstjärnor som tillsammans hjälper oss att sträva mot en hållbar omvärld och ett hållbart Bliwa.



Vår vision

Vi brukar säga att Bliwa inte är som andra försäkringsbolag. Det stämmer bra – vi försäkrar människor och vi har inget annat uppdrag än deras långsiktiga trygghet. Vår vision står för vart vi vill och vårt varför.

VI

Vi har en stark tro på att vi kan göra skillnad.

SKAPAR

Vi har ett framåtriktat synsätt, vi agerar och vi gör det framåtutlutat.

TRYGG

Det är genom hela vår affär som vi skapar ett erbjudande som bidrar till trygghet.

HÅLLBAR

Våra försäkringar bidrar till ett tryggare och därmed hållbarare samhälle. Även kapitalförvaltningen bidrar till denna hållbarhet.

FRAMTID

Vi är framåtriktade och långsiktiga.

TILLSAMMANS

Tillsammans jobbar vi mot samma mål med såväl kunder, samarbetspartners som medarbetare inom Bliwa.

Vi skapar en trygg och hållbar framtid tillsammans

Våra värderingar

Våra värderingar styr hur vi agerar inom företaget och hur vi driver vår affär tillsammans med våra kunder. Att arbeta med värderingar är en ständigt pågående process och det är när de får spridning och landar i faktiska beteenden som de verkligen leder till effektiva resultat. Våra värderingar styr hur vi agerar inom företaget och hur vi driver vår affär tillsammans med våra kunder.

Vi gör det tillsammans

- Vi utvecklar vårt erbjudande tillsammans med våra kunder samarbetspartner.
- Vi samarbetar där det skapar värde.
- Jag är öppen, ärlig och litar på mina kollegor.
- Jag är en schysst kollega och bidrar aktivt till en fantastisk arbetsplats.

Vi är modiga

- Vi ger våra kunder insyn i vårt arbete och vårt resultat.
- Vi agerar snabbt för att möta förändringar i vår omvärld.
- Vi väljer väg och tar ställning.
- Jag vågar testa nytt och lär av mina misslyckanden.
- Jag är öppen för förändring och söker ständigt sätt att utvecklas på.

Vi är affärsmässigt ömsesidiga

- Allt vi gör utgår från att skapa värde för kundkollektivet.
- Vi är kompetenta, långsiktiga, resultatfokuserade och kostnadseffektiva.
- Jag förstår vår affär och drivs av att bidra till Bliwas mål.
- Jag tar ansvar, håller vad jag lovar och utgår från det som är bäst för helheten.

Vi gör det enklare

- Vi gör det enklare att bli och vara kund i Bliwa.
- Vi krånglar inte till det och tar beslut där frågan bäst kan lösas.
- Jag bidrar till en enklare vardag för mina kollegor genom att ta ansvar för mina delar och för helheten.

**Tillsammans
Modiga
Ömsesidiga
Enklare**

Vi vilar på en stabil grund

Vår grund

Vi vilar på en stabil grund och som ömsesidigt bolag ägs vi av våra kunder. Detta tillsammans med att vi är specialister på personförsäkring och att vi företrädesvis arbetar med grupp-försäkring gör att vi vilar vi på en stabil grund där vi inte har några andra intressen än våra kunders långsiktiga trygghet.

ÖMSESIDIG BOLAGSFORM

Vi ägs av våra kunder och har inga andra intressen än deras långsiktiga trygghet.

PERSONFÖRSÄKRING

Vi försäkrar människor – det har satt en mycket tydlig prägel på vårt sätt att vara och verka.

FÖRETRÄDESVIS GRUPPFÖRSÄKRING

Vi har ett tydligt fokus på försäkringslösningar för organisationer och företag.

VÅRA KUNDER

Flexibilitet och snabbhet skapar fortsatt tillväxt

Bliwa erbjuder försäkringar för grupper av individer. Kunderna är oftast företag och organisationer som vi tecknar avtal med. Men slutkunden är alltid en individ; en anställd eller en medlem. Totalt försäkrar vi 841 000 svenskar genom cirka 6600 olika gruppavtal. Tillsammans med våra avtalskunder utgör vi ett viktigt och avgörande komplement till socialförsäkringssystemet – inte minst i tider av oro och osäkerhet.

– Vi visar om och om igen att gruppförsäkring är en väl fungerande modell och i nära samarbete med ett dedikerat företag eller en organisation så gör den skillnad på riktigt. Därför fortsätter vi att lägga väldigt stor vikt vid just relationen till våra avtalskunder, säger Johan Gunnarson, vice VD och chef Försäljning på Bliwa.

”Bliwas helhet och engagemang fällde avgörandet för oss. Det märks verkligen att de brinner för vad de gör. Dessutom är de lyhörda och förstår snabbt vad som är viktigast för oss.”

Ann-Charlotte Karlsson, ordförande
i försäkringskommittén och styrelseledamot
i Finansförbundets styrelse

Marknaden tar fart igen

Bliwa kan se tillbaka på ett framgångsrikt år, med mer rörelse på marknaden och ett flertal nya affärer. Pandemin och dess konsekvenser ledde till en mer trögrörlig marknad, men under 2022 har både företag och organisationer upphandlat nya försäkringslösningar i större utsträckning. Bliwas fokus på ett tätt och kontinuerligt samarbete har visat sig vara vägvinnande.

– Vi har vunnit flera viktiga upphandlingar och fått väldigt bra respons på vårt erbjudande. Vi vet att stora organisationer och företag uppskattar hur vi arbetar. Utöver produkt och premie lägger vi väldigt stort fokus på samarbete. Vi tar ömsesidigheten på allvar och det gör verklig skillnad i kundupplevelsen. Nu vill vi ta ett nytt kliv och därför inrättar vi en ny enhet som enbart kommer att fokusera på strategisk försäljning, fortsätter Johan Gunnarson.



Johan Gunnarson, vice VD och chef Försäljning & Patrik Lindberg, chef Försäljning Avtal



Nya avtal

Sedan 2018 har Bliwa varit försäkringsgivare för Unionens frivilliga gruppörsäkring. Unionen är Sveriges största fackförbund med 690 000 medlemmar, varav cirka 230 000 har en försäkring hos Bliwa. Under 2022 förlängde Unionen avtalet med fokus på att stärka partnerskapet ytterligare under de kommande tre åren. Den gemensamma ambitionen är att ha ännu större fokus på tillväxt och proaktivitet framöver.

Finansförbundet med cirka 26 000 yrkesverksamma medlemmar är Sveriges största fackförbund inom bank och finans. Under 2022 gick de ut med en upphandling gällande förbundets frivilliga gruppörsäkring. Bliwa vann upphandlingen och är sedan årsskiftet Finansförbundets försäkringsgivare för såväl inkomstförsäkring som övriga personförsäkringar.

– Att två så betydande aktörer på svensk organisationsmarknad väljer att fortsätta och fördjupa samarbetet med Bliwa är vi givetvis väldigt stolta över. Tillsammans med våra organisationskunder har vi en väldigt viktig uppgift i att se till att så många medlemmar som möjligt har ett bra försäkringsskydd, säger Johan Gunnarson.

”Medlemsförsäkringar är en viktig trygghetsförmån och det fortsatta samarbetet innebär att vi även fortsättningsvis kommer kunna erbjuda Unionens medlemmar ett prisvärt försäkringspaket.”

Martin Linder, Unionens ordförande.

Växande företagsaffär

Under året har Bliwa tecknat nya avtal och fördjupat samarbetet med en rad företagskunder, däribland några större företag. Under 2023 fortsätter fokus på en utökad företagsaffär, både genom direktförsäljning och genom samarbetspartners.

– Vi har en väl etablerad position gentemot andra försäkringsgivare och tillsammans med distributörer och förmedlare. Men vi ser att marknaden förändras snabbt och att helt nya distributionsmodeller och aktörer dyker upp i allt snabbare takt. Vi vill ta ännu större plats framöver och göra oss ännu mer attraktiva i framtidens ekosystem, fortsätter Patrik Lindberg, chef Försäljning Avtal på Bliwa.

Individen i centrum framtiden för gruppörsäkring

Digitaliseringen har accelererat utvecklingen med snabbare flöden och mer individfokus. I takt med att kundgränssnitt och mötesplatser förändrats har Bliwa adresserat en helt ny typ av utmaning som kräver betydligt större inslag av proaktivitet, nämligen att hjälpa och vägleda individkunden att fatta välgrundade beslut om sitt försäkringsskydd.

– Vi gör det genom fullt fokus på utveckling av våra inloggade lägen, genom våra skadeflöden och genom att utveckla behovsguider och annat stöd för mer individanpassad rådgivning.

Att sträva efter en mycket starkare relation med den individuella kunden genom hela kundresan – långt bortom det som har varit gängse i branschen i generellt, i synnerhet inom gruppörsäkring, är en viktig positionsfråga framöver.

– Vi säger inte bara att våra individkunder ska vara rätt försäkrade. Vi är fast beslutna om att gå från ord till handling, avslutar Johan Gunnarson.

Några betydande affärer för bliwa under året

- Fördjupat samarbete med en av Bliwas större företagskunder
- Nya avtal med två större företag
- Förlängt avtal och fördjupat samarbete med Unionen
- Fördjupat samarbete med Finansförbundet
- Förlängt avtal med Vision, Forena och Journalistförbundet

VÅRT ERBJUDANDE

Ett spetsigare erbjudande i alla kanaler

Den digitala transformationen pågår för fullt och spelplanen förändras hela tiden. Utöver fokus på kundupplevelse och produktutveckling behöver medarbetare ha tillgång till större mängder data och information om kunden i varje enskilt kundmöte. En digital infrastruktur som skapar förutsättningar för en ännu mera skalbar affärsmodell står i rampljuset när Bliwa ska accelerera in i framtiden.

– Att alla våra system klarar av att spegla en fullskalig omnikanalupplevelse där samtliga kanaler hänger ihop och erbjuder friktionsfria kundresor, det är ditåt vi strävar. Om kunden vill betala i en kanal, få ett erbjudande i en annan och rådgivning i en tredje, då måste vi kunna hantera det, säger Susanna Malmsten, chef Utveckling och erbjudande på Bliwa.

En naturlig del av framtidens ekosystem

I den digitala ekonomin uppstår nya tjänster och tidigare avgränsningar mellan traditionella tjänster förändras. Denna utveckling öppnar för nya aktörer och samarbeten mellan såväl nya som traditionella verksamheter. För Bliwa är det avgörande att fortsätta samverka brett och därigenom bli en del av framtidens utvecklade ekosystem.

– I alla våra utvecklingsprojekt har vi med oss ett fortsatt fokus på samarbete med andra aktörer. I mer konkreta termer innebär det att vi aktivt skapar förutsättningar för effektivt informationsutbyte som underlättar och effektiviserar samverkan med avtalskunder och samarbetspartners, säger Anton Fjällström, chef service och kundupplevelse på Bliwa.

Med stort fokus på tillväxt, effektivitet och skalbarhet hamnar även strålkastarljus på alla de bakomliggande system som skapar förutsättningar för en smidig och enkel kundupplevelse för individkunden. Ett personligt och individualiserat kundmöte förutsätter att hela systemparken talar samma språk och att enskilda medarbetare har möjlighet att se och följa samtliga interaktioner som individkunden har med Bliwa.

Våra viktigaste utvecklingsinitiativ 2022

- Ny behovsguide som hjälper individkunder att vara rätt försäkrade
- Förbättrad betalningsupplevelse för in- och utbetalningar
- Utvecklad kampanjhantering och bättre tecknarflöde
- Förbättrade utbetalningsflöden så att kunden får ersättning snabbare
- Distribution av digitala fakturor
- Förbättrat stöd för digital kommunikation



Susanna Malmsten, chef Utveckling och erbjudande & Claes Wall, IT-säkerhetsansvarig



– Vi vill att våra medarbetare ska känna en stor trygghet i att veta vilka förutsättningar som gäller för varje enskild kund i varje enskild kontakt. Vi har stora mängder data och vi ska hantera den på ett sätt som skapar kundvärde och effektivitet. När vi lyckas med det kommer vi dessutom att kunna omsätta våra insikter i stor nytta för våra avtalskunder och i värdefulla verktyg för att fortsätta växa hela affären, säger Anton Fjällström.

Varje dag hanterar Bliwa ett stort antal kundärenden och flöden som ska fungera för att såväl avtals- som individkunder ska få rätt information vid rätt tillfälle. För att alla delar i kundupplevelsen ska tillgodose förväntningar och informationsbehov måste alla system samverka och fungera tillfredställande. Ida Granholm arbetar sedan 2022 som verksamhetsutvecklare på enheten service- och kundupplevelse.

– Mitt jobb är att utreda förvaltnings- och utvecklingsinitiativ, ställa verksamhetskrav och testa funktionalitet för att förvalta och kontinuerligt utveckla hur vi möter våra kunder i olika kanaler. Vi strävar hela tiden efter att förenkla och effektivisera våra flöden i form av informationsutskick, fakturor och andra kontaktytor så att de blir enkla att hantera administrativt och enkla att förstå och ta del av för kunden.

Ökat fokus på skadeförebyggande arbete

En datadriven organisation som delar bild över nuläge, trender och som skapar bra förutsättningar att förutse och prioritera vilka leveranser som har störst betydelse är inte bara avgörande för serviceerbjudandet. På samma sätt är det en förutsättning att kunna mäta och följa upp hur vi kontinuerligt förbättrar och förfinar produkterbjudandet. Victor Sundblad är chef för produkt- och erbjudandeutveckling på Bliwa.

– Utveckling av våra produkter och erbjudanden sker alltid med utgångspunkt i vad som skapar värde för våra kunder. Med ökande sjuktal inom framför allt psykisk ohälsa och en stundande lågkonjunktur kan personförsäkring kanske mer än någonsin göra skillnad både för individen, arbetsgivaren och samhället i stort.

Ett viktigt utvecklingsinitiativ för Bliwa är att öka det skadeförebyggande arbetet och kontinuerligt förfinas och förbättra våra produkter för att hjälpa våra kunder i en föränderlig omvärld. Ett exempel är en nyligen lanserad jobbökartjänst tillsammans med jobtech-företaget Auranest som underlättar för den som är arbetslös. Men det handlar också om att sprida kunskap inom ett område som uppfattas som svårt och komplext.

– Vi kommer fortsätta att prioritera det skadeförebyggande arbetet, särskilt kring förebyggande hälsa för att på så sätt kunna bidra till minskade sjuktal. Dels kan vi ladda våra produkter med tjänster som faktiskt hjälper människor att undvika sjukskrivning, dels ska vi fortsätta med att uppmärksamma problematiken med de ökade sjuktalerna inom psykisk ohälsa i artiklar och rapporter, fortsätter Victor Sundblad.

Fortsatt digitalisering av vårdförsäkringen

Under våren 2022 inledde Bliwa ett nytt samarbete med en extern leverantör för att lyfta erbjudandet kring vårdförsäkring. Samarbetet innebär ett starkare erbjudande avseende vårdplanering inklusive hantering av vårdgivarnätverk, skadereglering, kostnadsersättning och fakturahantering för Bliwas samtliga vårdförsäkringskunder.

Fokus i samarbetet är att utveckla och förbättra kundnyttan och kunna driva på digitalisering med fortsatt hög effektivitet. Sedan avtalet tecknades har digitala flöden och kundgränssnitt varit högsta prioritet och under hösten lanserade Bliwa en helt digital kundupplevelse.

– Denna ger våra kunder möjlighet att starta ett ärende dygnet runt och digital hantering av hela flödet från anmälan till rådgivning och bokning av vård. Vi erbjuder dessutom alltjämt en personlig service för de kunder som föredrar detta. Detta är ett bra exempel på där service- och produktutveckling går hand i hand med kundperspektivet i fokus, avslutar Victor Sundblad.

VÅR KAPITALFÖRVALTNING

Satsning på hållbara investeringar står stark under turbulent börsår

Rysslands invasion av Ukraina, historiskt hög inflation och höjda styrräntor har bidragit till ett mycket turbulent och oroligt år på världens finansmarknader. Bliwas långsiktiga satsning på hållbara och ansvarsfulla investeringar har dock stått sig relativt väl, trots hög volatilitet och fallande kurser.

Rysslands invasion av Ukraina, historiskt hög inflation och höjda styrräntor har bidragit till ett mycket turbulent och oroligt år på världens finansmarknader. Bliwas långsiktiga satsning på hållbara och ansvarsfulla investeringar har dock stått sig relativt väl.

God avkastning på förvaltad kapital är en central del i vår verksamhet. Att vi har en placeringsportfölj som skapar långsiktigt värde för våra kunder samtidigt som vi kan påverka miljö och klimat är en självklar del av det vi kallar affärsmässig ömsesidighet. Efter flera år av hög avkastning tvärvände världens börser och råntemarknader under 2022, till stor del som ett resultat av Rysslands invasionskrig i Ukraina. Kriget har bidragit till historiskt hög inflation, inte bara i Sverige utan i stora delar av världen. Inflationen i sin tur har lett till att centralbanker världen över har justerat styrräntan uppåt med stor påverkan på globala finansmarknader. Kenneth Norling, ansvarig för kapitalförvaltningen på Bliwa, ser tillbaka på ett år med stor osäkerhet.

– Först och främst är det förstås djupt beklagligt med ett krig i Europa som drabbar miljontals människor och skördar nya dödsoffer varje dag. Utifrån mitt

"Idag investeras en majoritet av våra placerings-tillgångar i fonder som tydligt bidrar till en hållbar miljö och ett hållbart klimat."

perspektiv som kapitalförvaltare talar jag nog för flera när jag säger att det här året har präglats av mer volatilitet och osäkerhet än vad som känts bra. Under 2022 har det varit stora förändringar i marknadsförutsättningar med en hög korrelation mellan tillgångslag. Det innebär att olika delar av placeringsportföljen har rört sig i samma riktning, ett mönster som sällan inträffar. Världen har verkligen kastats in i ett helt nytt läge och osäkerheten fortsätter sannolikt under över-skådlig framtid.

Sedan flera år har Bliwa valt att investera i gröna tillgångar, vilket har visat sig vara en framgångsrik strategi. Vi investerar uteslutande i fonder hos förval-



Kenneth Norling, ansvarig kapitalförvaltning

tare som har signerat och efterlever FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). Idag investeras en majoritet av våra placeringstillgångar i fonder som tydligt bidrar till en hållbar miljö och ett hållbart klimat.

– Det bekräftar vår erfarenhet sedan tidigare, nämligen att hållbara investeringar ger en långsiktigt högre avkastning. För varje år som går hamnar hållbarhet högre upp på agendan till följd av att klimatförändringarna blir alltmer påtagliga. Europas beroende av rysk energi och behovet av en påskyndad grön omställning samt fristående energiförsörjning har blivit tydligt under året. Det finns således stora möjligheter för den som tillvarar nya affärsmöjligheter i den hållbara utvecklingen. Vi tycker att det är en helt nödvändig utveckling och fortsätter att sikta mot en helt koldioxidneutral portfölj. Vi tittar även på investeringar som riktar in sig på andra FN-mål än de miljö- och klimatrelaterade, exempelvis finansiering av sociala initiativ, fortsätter Kenneth Norling.

Bliwas investeringsfokus är i företag som har låga utsläpp och bidrar med lösningar för en grön omställning och minskad negativ miljöpåverkan. Bliwa är en

av flera aktörer som har varit med och bildat fastighetsbolaget Granit Bostad med fokus på långsiktigt hållbara bostäder. Vi har dessutom påbörjat en förflyttning mot en grönare kreditexponering genom att avyttra innehav och tagit en in en ny förvaltare för global exponering.

– I nuläget är cirka 90 procent av portföljen investerad i så kallade gröna fonder (enligt EU förordningen Sustainable Finance Disclosure Regulation) och till 2027 ska vi ha uppnått vårt mål om en helt grön portfölj. Under 2022 har vi sänkt vårt koldioxidavtryck i aktieportföljen med hela 37 procent och uppgår nu till 2,5 ton CO2e.

Förhoppningen är givetvis att läget i världen lugnar ner sig och att kriget får ett snabbt slut. Det innebär inte bara ett minskat mänskligt lidande utan också att vi gemensamt kan skifta fokus till de stora utmaningar som vi har framför oss, nämligen långsiktig finansiell stabilitet, minskad fattigdom och ett hållbart klimat, avslutar Kenneth Norling.

VÅRA MEDARBETARE

Förändringskraft, engagemang och personlig utveckling

Bliwa präglas av ett starkt affärs- och kundfokus med utveckling, kompetens och samarbete som ledstjärnor. Vi vill skapa en miljö som tydligt visar att allas insats har betydelse för att nå våra gemensamma mål, som ger rätt förutsättningar för att utvecklas och som bidrar till en sund balans i livet. I slutändan är vi övertygade om att det bidrar till en stark kultur där vi utvecklas tillsammans i enlighet med våra värderingar. Allt i strävan att utveckla verksamheten och vara det självklara valet för kunder och medarbetare.

Under 2022 har vi fortsatt arbetet med att stärka vår företagskultur genom en mängd aktiviteter. När vi summerar året kan vi konstatera att det haft betydelse och att våra värderingar verkligen har fått fäste i verksamheten.

– Jag tycker att detta bland annat illustrerades på bästa sätt under en gemensam dag i höstas där vi

”Vi är övertygade om att det fysiska mötet är viktigt såväl i relation till våra kunder som i arbetet mellan oss medarbetare och vi ser att kontoret har stor betydelse när det gäller att trivas och må bra.”

inte bara fokuserade på hur vi ska arbeta enligt värderingen ”tillsammans”, utan faktiskt också demonstrerade hur mycket kunskap, kompetens och idéer som finns i det här bolaget. Den gav oss massor av energi, glädje och kraft för att fortsätta resan framåt, säger Tua Holgersson, vd, Bliwa.

Kontoret spelar roll

Sedan pandemin tog slut har vi återigen haft möjlighet att skapa kontaktytor och tvärfunktionella sammanhang såväl i vårt dagliga arbete som utanför och tillsammans med våra kunder. Vi är övertygade om att det fysiska mötet är viktigt såväl i relation till våra kunder som mellan oss medarbetare och vi ser att kontoret har stor betydelse när det gäller att trivas och må bra.

– Under året har vi återigen kunnat genomföra medarbetaraktiviteter, firat fina resultat tillsammans och kunnat introducera nya medarbetare i våra fina



lokaler. När vi ser tillbaka kan vi glädjande konstatera att det har gjort stor skillnad och vi är väldigt stolta och glada över att vi alla trivs så bra på Bliwa, säger Tua Holgersson, vd på Bliwa.

Kompetensutveckling och personlig utveckling

Arbetsmarknaden står under stor förändring och för att möta tuff konkurrens och behålla medarbetare framöver är kompetensutveckling centralt. Bliwa ska vara en lärande organisation. Därför har alla medarbetare, utöver ordinarie kompetensutvecklingsplan, kompetens-timmar som varje medarbetare har möjlighet att förfoga över och därigenom arbeta med kompetensutveckling utifrån egen ambition och egna intressen.

Ledarskapet och teamet har betydelse

Vi tror på ledarskapets betydelse och värdet i att investera i team- och grupputveckling. Därför är det två tydliga områden vi också har prioriterat under året.

– Det är inspirerande att få möjligheten att bidra som ny HR-chef i en verksamhet som så tydligt vill prioritera medarbetarskapet och ledarskapet som avgörande framgångsfaktorer för att lyckas med våra ambitiösa kund- och affärs mål, säger Susanne Castwall, HR-chef på Bliwa.

Vi bidrar i en orolig omvärld

Vi lever i en mycket orolig omvärld. Det berör många av oss djupt och många vill göra mer, hjälpa till där det behövs som mest och faktiskt få möjlighet att göra skillnad för andra människor. Därför har alla på Bliwa möjligheten till volontärarbete och under året har vi också skänkt pengar till välgörenhet.

Styrning och kontroll

26	Förvaltningsberättelse
29	Väsentlighetsanalys och intressentdialog
30	Hållbarhetsstyrning och risker
31	Femårsöversikt – koncernen
32	Femårsöversikt – moderföretaget
33	Totalavkastning

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006–6329, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 1 januari–31 december 2022.

Organisation och verksamhet

Bliwa Livförsäkring är moderföretag i koncernen som också omfattar det helägda dotterföretaget Bliwa Skadeförsäkring AB.

All personal i Bliwakoncernen (fortsättningsvis benämnt Bliwa) är anställd i moderföretaget, men bedriver även verksamheten i dotterföretaget enligt uppdragsavtal. En samlad organisation förenklar för kunderna samtidigt som det ger intäkts- och kostnadssynergier.

Vi är specialister på personförsäkringar och erbjuder gruppörsäkring som riktar sig till såväl företag som organisationer. Vi erbjuder både frivillig och obligatorisk försäkring och vårt erbjudande består av vårdförsäkring, sjuk- och olycksfallsförsäkring inom skadeförsäkringsrörelsen samt livförsäkring, sjukförsäkring och premiebefrielseförsäkring inom livförsäkringsrörelsen. Vidare erbjuder Bliwa Skadeförsäkring inkomstförsäkring vid arbetslöshet.

Väsentliga händelser

Vi ser tillbaka på 2022 som ytterligare ett år med med nöjda kunder, viktiga affärer, förflyttningar och leveranser som ger oss ett starkt utgångsläge inför framtiden. Vi har ett starkt starkt resultat i försäkringsrörelsen även om årets totala resultat efter skatt är negativt till följd av negativ kapitalavkastning. Den negativa kapitalavkastningen beror på en volatil marknad med en hög korrelation mellan olika tillgångsslag. Det starka försäkringsresultatet syns också i vår solvens kvot som ligger långt över beslutade risktoleranser och fortsätter att visa på vår styrka och stabilitet.

Verksamhet och affär

Under året har vi sett ett ökat intresse för personförsäkringar, dels genom nya intressanta gruppupphandlingar, dels där vi tillsammans med befintliga avtalskunder med ökad marknadskommunikation och kampanjer fått fler personer att teckna försäkringar.

Ett nytt större gruppavtal ingicks 2022 med start 1 januari 2023 där Bliwa blir ny försäkringsgivare för frivillig gruppörsäkring till Finansförbundets medlemmar. Bliwa har även förlängt samarbetet med Unionen för en period om ytterligare tre år, där vi gemensamt kommer att verka för ytterligare beståndstillväxt.

Under hösten 2022 tog vi ytterligare ett kliv framåt för Bliwas vårdförsäkring där vi tillsammans med vår samarbetspartner lanserade en digital tjänst för de som söker vård genom Bliwas vårdförsäkring. Med detta får våra kunder ytterligare en kanal in till Bliwa, på ett sätt som både förenklar och stärker kundupplevelsen. Vi kan konstatera att Bliwas uppdaterade vårderbjudande, redan efter drygt 6 månader lett ökad konkurrenskraft, samt till fler försäkrade och bättre lönsamhet.

Förväntad utveckling för 2023

Vi förväntar oss ytterligare tillväxt genom såväl befintliga som nya kunder och samarbeten samtidigt som vi genom fortsatt effektivitetsarbete förväntar oss lägre kostnader i relation till våra intäkter utan att det påverkar vårt erbjudande.

Hållbarhet

Hållbarhet är en utav vår tids största frågor och genomsyrar all vår verksamhet vilket betyder att vi agerar ansvarsfullt och trovärdigt i alla våra roller; som försäkringsgivare, samarbetspartner, arbetsgivare och investerare. Arbete med ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet är avgörande för att både vi och samhället ska hålla över tid. Vi är stolta över att verka i en bransch där våra försäkringar och tjänster bidrar till ökad trygghet i människors vardag och ett starkare samhälle där vi kompletterar samhällets skyddsnet. Läs om vårt hållbarhetsarbete på sidorna 4-24, 29-30 samt 110-112.

Över- och underskottshantering

Som ömsesidigt livförsäkringsföretag ägs Bliwa Livförsäkring av sina försäkringstagare som därmed kan ha rätt till överskott.

Över- och underskott hanteras genom att Bliwa Livförsäkring justerar premier, förändrar villkor, tilldelar återbäring eller återinvesterar i verksamheten för att direkt eller indirekt öka nyttan för kunderna. Bliwa har även möjlighet att ingå gruppavtal där det avtalas om att över- och underskott ska följas upp separat.

Under 2022 tilldelades totalt 25 MSEK (23) i återbäring i form av premierabatter. Dessa återbäringsposter redovisas mot konsolideringsfonden inom eget kapital.

Medarbetare

En grundläggande förutsättning för Bliwas långsiktiga utveckling och konkurrenskraft är att vi kan rekrytera

och behålla engagerade medarbetare med rätt kompetens. En annan viktig förutsättning är att ha en trygg arbetsmiljö och en kultur där medarbetare vågar utmana i syfte att driva förändring. En snabb föränderlig värld ställer nya krav på kompetens, utveckling samt på nya arbets sätt. Vi rekryterar nya kompetenser från andra branscher såväl som specialister från finansbranschen för att kunna möta omvärldens och framtidens krav på bästa sätt.

Vi tror på en organisation som bygger på gemensamma värderingar och ett gemensamt syfte varför vi aktivt arbetar med detta. Bliwa ska vara en arbetsplats där alla medarbetare har bästa möjliga förutsättningar för att utvecklas i sin yrkesroll. Därför är vi transparenta med information och involverar brett i planering, prioritering och utveckling. Se mer på sidan 24.

Principer och processer för ersättningar och för månader framgår av not 44, Personal. Bliwa Livförsäkrings ersättningsredogörelse finns tillgänglig i Bliwas rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) på www.bliwa.se

Regelverk

Hållbarhetsrelaterade regelverk

Under det gångna året har EU haft fortsatt stort fokus på omställningen till en hållbar utveckling. Under 2022 genomfördes ändringar i delegerad förordning (EU) 2015/35 vad gäller integrering av hållbarhetsrisker i försäkrings- och återförsäkringsföretags företagsstyrning, ändringar i delegerad förordning (EU) 2017/2358 samt EU 2017/2359 om integrering

av hållbarhetsfaktorer och hållbarhetspreferenser i produkttillsyns- och styrningskraven för försäkringsföretag och försäkringsdistributörer. Bliwa har under 2022 implementerat de nya reglerna gällande riskhanteringsystemet, aktsamhetsprincipen, ersättningsriktlinjer samt produktutvecklingsprocessen.

I slutet av 2022 antog EU förändringar av direktivet om hållbarhetsrapportering, även kallat Non-Financial Reporting Directive (NFRD), som bytt namn till Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Ändringarna ska nu genomföras i nationell lag av medlemsstaterna. Parallellt med detta håller EU på att utarbeta mer detaljerade rapporteringskrav och krav på att rapportera enligt obligatoriska EU-standarder, European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Syftet med de nya reglerna är att säkerställa att det finns jämförbar, tillräcklig och kvalitativ information om bolags hållbarhetsarbete samt att koppla ihop den övergripande hållbarhetsrapporteringen med andra aktörers upplysningskrav, enligt bland annat EU:s förordning om hållbarhetsupplysningar. Bliwa planerar för implementering av regelverket.

Solvens 2 – översyn av regelverket

Inom EU pågår arbete med översyn av Solvens 2-förordningen samt Solvens 2-direktivet. Översynen behandlar många viktiga områden som är av betydelse för vår bransch och där syftet med översynen är att möjliggöra för försäkringsföretag att öka sina långsiktiga investeringar för att bidra till återhämtningen från Covid-19 pandemin samt att stärka konsumenters rätt till information om försäkringsföretagens ekonomiska ställning och ökad proportionalitet i regelverket. Bliwa följer fortsatt utvecklingen av översynen.

IRR (Insurance Recovery and Resolution Directive)

EU arbetar också med ett förslag till ett nytt riskhanteringsregelverk för försäkringsföretag som fallerar (IRR) liknande det regelverk som idag finns för banksektorn. Syftet med direktivet är att skapa harmoniserade förfaranden på europeisk nivå för återhämtning och resolution av försäkringsföretag, att göra försä-

ringsbolag och myndigheter i EU bättre rustade för finansiella kriser och att stärka skyddet för försäkringstagarna om försäkringsbolag får solvensproblem. Bliwa bevakar det pågående arbetet med IRRD.

DORA-förordningen

I slutet av 2022 antog EU DORA-förordningen (Digital Operational Resilience Act) som en del av EU:s så kallade Digital Finance Package. Syftet med DORA är att stärka de finansiella institutens motståndskraft mot cyberrisker. Nu följer en implementeringsperiod, vilket innebär att reglerna ska följas av berörda företag fr.o.m. januari 2025. Bliwa planerar för implementering av regelverket under 2023 och 2024.

Nya redovisningsregler

Ändring i IAS 1 gällande upplysningar avseende redovisningsprinciper där väsentlig information ska lämnas istället för betydande godkändes av EU i mars 2022. Ändringen ska tillämpas från och med 1 januari 2023 men förtida tillämpning är tillåten. Bliwa kommer inte att tillämpa ändringarna i IAS 1 i förtid.

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Bliwa har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. IASB beslutade under 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, till dess att IFRS 17 ska börja tillämpas eller senast till och med 1 januari 2023. Bliwa fortsätter att tillämpa dessa undantagsregler 2022.

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades av IASB i maj 2017, med ändringar som publicerades i juni 2020, och ersätter nuvarande standard IFRS 4 Försäkringsavtal. Finansinspektionen har publicerat Föreskrifter om ändring i finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i mars 2022 som innebär att IFRS 17 inte bör tillämpas i svensk juridisk person eller i koncernredovisningen för svenska försäkringskoncerner som inte har noterade värdepapper på reglerad marknad. Bliwa kommer inte att tillämpa IFRS 17 vare sig i juridisk person eller i koncernredovisningen.

Inga andra nya eller ändrade redovisningsregler har haft någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna. För mer information om redovisningsprinciper, se not 1.

Risker och riskhantering

Bliwas verksamhet ger upphov till risker som kan påverka resultat och finansiell ställning. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten, medan andra risker bör minimeras så långt det är möjligt. De mest väsentliga riskerna för Bliwa under de kommande 12 månaderna är premie- och avsättningsrisk (i form av sjukrisk med skadeförsäkringsteknik), aktiekursrisk, invaliditet- och sjukrisk, dödsfallsrisk inom livförsäkring, fastighetsprisrisk samt arbetslöshetsrisk inom inkomstförsäkring som finns i Bliwa Skadeförsäkring.

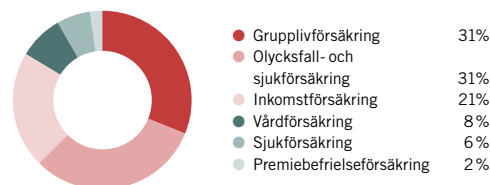
Inom ramarna för ORSA-processen kartläggs även framväxande risker inom den strategiska planeringshorisonten, där exempelvis materiella identifierade klimatrisker inkluderas i olika klimatscenarion.

Mer utförlig information om mål, principer, metoder för riskhantering och kontroll av risker, riskhanteringsorganisation samt kvalitativa och kvantitativa upplysningar om Bliwas risker lämnas i not 2.

Ekonomisk översikt

Nedan följer en ekonomisk översikt av resultat och ekonomisk ställning.

Premieintäkt före avgiven återförsäkring per försäkringsgren, Koncernen



Koncernen

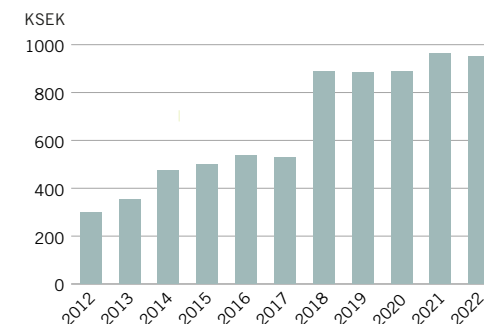
Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår till -65 MSEK (133), där -18 MSEK (3) är hänförligt till Bliwa Skadeförsäkring. Årets negativa resultat är framför allt hänförligt till en negativ kapitalavkastning där resultatet från kapitalförvaltningsverksamheten uppgår till -158 MSEK (158).

Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgår till 950 MSEK (962). Minskningen sedan föregående år är hänförlig till Bliwa Skadeförsäkring där premierna återgått till mer normala nivåer efter pandemin. Efter avgiven återförsäkring uppgår premieintäkten till 857 MSEK (850).

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring uppgår till -540 MSEK (-584), och består till övervägande del av utbetalda försäkringsersättningar, vilka har minskat under året som en följd av minskade skadeutbetalningar. Försäkringsersättningarna har även minskat till följd av justering av antaganden inom de försäkringstekniska avsättningarna.

Driftskostnaderna uppgår till -217 MSEK (-201). Vi fortsätter vår resa med digitalisering och effektivisering varpå kostnaderna i relation till våra intäkter har minskat och förväntas fortsätta minska över tid.

Koncernens premietillväxt (premieintäkt före avgiven återförsäkring)



Moderföretaget

Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår till -97 MSEK (69). Precis som för koncernen är det negativa resultatet en effekt av negativ kapitalavkastning.

Premieintäkt

Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgår till 755 MSEK (699), och efter avgiven återförsäkring till 720 MSEK (666).

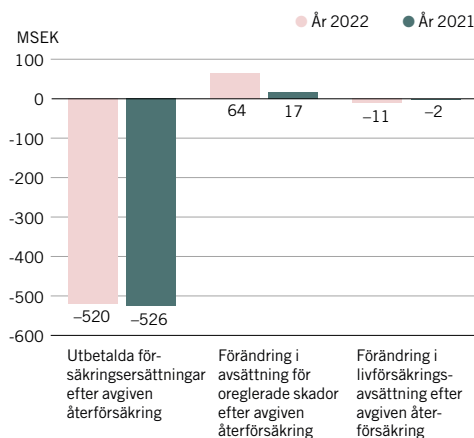
Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring uppgår till -468 MSEK (-511). Förändringen illustreras i diagrammet nedan.

Driftskostnader

Driftskostnaderna i moderföretaget uppgår till -200 MSEK (-171). I driftskostnaderna ingår en engångseffekt till följd av ändrat ränteantagande avseende vår pensionsskuld. Vi fortsätter vår resa med digitalisering och effektivisering varpå kostnaderna i relation till våra intäkter har minskat och förväntas fortsätta minska över tid.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring, moderföretaget



Kapitalförvaltning och avkastning

Totalavkastningen för helåret uppgår till -6,5 procent (8,0) och bidrar till resultatet med -135 MSEK (141). Placeringsportföljen har stått emot väl i relativa termer givet osäkerheten som präglat marknaden under det gångna året. Fokus har under 2022 varit på Rysslands invasion av Ukraina, historiskt hög inflation och centralbankers försök till att stävja de breda prisuppgångarna i ekonomin. Investeringsmiljön har varit mycket volatil med en hög korrelation mellan olika tillgångsslag.

Placeringsportföljens aktietillgångar har fallit i värde samtidigt som kraftigt stigande räntor och kreditspreadar har resulterat i en negativ värderingseffekt av ränte- och kreditinnehaven i placeringsportföljen där ränteplaceringar med längre duration har straffats hårdast. I aktieportföljen har den globala allokeringen presterat bättre relativt den svenska. Förklaringen till skillnaden i avkastning finns till stor del i en övervikt inom hälsovård i den globala portföljen, en defensiv sektor som levererade en god avkastning i volatiliteten. En stor del av den globala aktieexponeringen är USD denominerade vilket också har givit stöd när marknaden sökte sig till säkra tillgångar. Inom de reala

Allokering av totala placeringstillgångar 31 december 2022, moderföretaget



tillgångarna utmärker sig Bliwas investeringarna i infrastruktur och skogsmark på ett positivt sätt.

Placeringsportföljen förvaltas i huvudsak genom fondplaceringar hos etablerade och väl ansedda fondförvaltare i Sverige och utomlands. Portföljen består främst av likvida aktiefonder, räntefonder och absolut-avkastande fonder samt reala tillgångar som fastigheter, skogsmark och infrastruktur.

Fokus på hållbara investeringar fortsätter att ligga högt på agendan inom Bliwa. Under 2022 har vi fortsatt resan mot en koldioxidneutral portfölj, se mer på sidan 23.

Riskenivån i portföljen är fortsatt på en måttlig nivå med god diversifiering samt en relativt stor andel av fonder med hög likviditet. Detta gör att vi har en god beredskap för turbulens på finansmarknaden.

Förslag till disposition av resultatet

i Bliwa Livförsäkring

Styrelsen i Bliwa Livförsäkring föreslår att 2022 års förlust om -97 350 625 kronor överförs till konsolideringsfonden. Styrelsen föreslår även att bolagsstämman därefter fastställer konsolideringsfonden till sammanlagt 1 107 463 460 kronor efter avdrag för 2022 års tilldelade återbäring på totalt 24 845 970 kronor.

Konsolideringsfond	1 229 660 055
Tilldelad återbäring 2022	-24 845 970
Årets resultat	-97 350 625
Summa	1 107 463 460

Väsentliga händelser efter årets utgång

Väsentliga händelser efter årets utgång finns i not 48.

Väsentlighetsanalys och intressentdialog

Bliwas hållbarhetsarbete utgår från en analys av vilka hållbarhetsområden som är mest väsentliga utifrån förutsättningar i omvärlden, för Bliwa och våra intressenter.

Omställningen till en hållbar utveckling är ett globalt arbete men där alla aktörer på nationell och lokal nivå måste vara med och bidra. Vårt hållbarhetsarbete utgår därför ifrån FN:s 17 globala mål (även kallat för agenda 2030) genom UN global compact. Vi arbetar även med att efterleva PRI Principles for Responsible Investments inom vår kapitalförvaltning. Utifrån en noggrann analys har vi identifierat 8 av FN:s globala mål där vi kan bidra med störst positiv påverkan och som är väsentliga utifrån förutsättningar i omvärlden, för vår verksamhet och våra intressenter.



- 3.4** Minska antalet dödsfall till följd av icke smittsamma sjukdomar och främja mental hälsa
3.8 Tillgängliggör sjukvård för alla



- 5.4** Värdesätt obetalt omsorgsarbete och främja delat ansvar i hushållet
5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



- 7.2** Öka andelen förnybar energi i världen



- 8.5** Full sysselsättning och anständiga arbetsvillkor med lika lön för alla
8.6 Främja ungas anställning, utbildning och praktik
8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja trygg och säker arbetsmiljö för alla
8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla



- 11.1** Säkra bostäder till överkomlig kostnad
11.3 Inkluderande och hållbar urbanisering
11.6 Minska städernas miljöpåverkan
11.7 Skapa säkra och inkluderande grönområden för alla



- 12.2** Hållbar förvaltning och användning av naturresurser
12.6 Uppmuntra företag att tillämpa hållbara metoder och hållbarhetsredovisning



- 13.1** Stärk motståndskraften mot och anpassningsförmågan till klimatrelaterade katastrofer
13.2 Integrera åtgärder mot klimatförändringar i politik och planering
13.3 Öka kunskap och kapacitet för att hantera klimatförändringar



- 16.3** Främja rättssäkerhet och säkerställ tillgång till rättvisa
16.4 Bekämpa organiserad brottslighet och olagliga finans- och vapenflöden
16.5 Bekämpa korruption och mutor
16.7 Säkerställ ett lyhört, inkluderande och representativt beslutsfattande

Så här pratar vi med våra intressenter

Intressentgrupp	Forum och kanaler	Frågor som diskuteras
Avtalskunder	- Årlig kundmätning - Kundmöten - Bolagsstämma	- Nöjdhet - Uppföljning och utveckling av affären - Hur erbjudandet stärker avtalskundens hållbarhetsarbete
Individkunder	- Årlig kundmätning, årlig undersökning av personer med aktuellt skadeärende - SMS-enkät i anslutning till kontakt med kundservice - Webbmätningar avseende upplevelsen i digitala kanaler	- Nöjdhet - Kundupplevelse
Medarbetare	- Medarbetarsamtal - Olika mötesforum - Kontinuerliga och frekventa medarbetarundersökningar - Involvering i specifika frågor - Samverkan med fack och arbetsmiljökommitté	- Utveckling - Kompetens - Anställning - Engagemang - Trivsel - Arbetsmiljö
Leverantörer och samarbetspartners	Löpande uppföljning och dialog för att säkerställa leverans och kvalitet	Kvalitet, säkerhet och effektivitet i produktion, beställning och leverans

Hållbarhetsstyrning och risker

Vårt hållbarhetsarbete utgår från FN:s globala mål för hållbar utveckling och styrs efter vår strategi, våra interna riktlinjer och policys, externa samt interna regelverk.

Vårt hållbarhetsarbete utgår från FN:s globala mål för hållbar utveckling och styrs efter vår strategiplan, våra interna regelverk samt externa regelverk. Vidare utgår vi från försiktighetsprincipen när det gäller miljörisker.

Styrelsen beslutar om strategiplan och strategiplanen har mynnat ut i våra tre fokusområden. I strategin tas även hänsyn till de risker och möjligheter som finns inom hållbarhetsområdet. Vd ansvarar för att genomföra strategiplanen och hållbarhetsarbetet leds av ansvarig för hållbarhet inom Bliwa, tillika CFO.

Bliwas hållbarhetsarbete presenteras årsvis i den lagstadgade hållbarhetsredovisningen som en del av denna års- och hållbarhetsredovisning.

Risker

Bliwas arbete med risker kopplat till hållbarhet utgår från vårt ramverk för strategistyrning, särskilt arbetet med finansiella risker men även det avseende strategiska risker och affärsrisker.

Vår främsta möjlighet att påverka risker kopplat till hållbarhet finns i våra investeringar för en hållbar omvärld. Genom att Bliwa investerar klimatsmart bidrar vi inte bara till en mer hållbar omvärld, vi minskar också risken för negativ påverkan på vår placeringsportfölj som kan uppkomma vid till exempel omställningen från fossila bränslen till förnyelsebar energi.

Inom ramarna för ORSA-processen kartläggs årligen hållbarhetsrisker inom den strategiska planeringshorisonten, där materiella klimatrisker inkluderas i olika klimatscenario.

Vi följer också utvecklingen av EU:s lagstiftningsarbete inom hållbarhet.

Riktlinjer, instruktioner och policys som utgör delar av vårt interna regelverk avseende hållbarhet

- Riktlinjer för placeringar och förmånsrätt
- Riktlinjer för försäkringsrisker
- Riktlinjer för riskhantering
- Riktlinjer för ORSA
- Riktlinjer om etik och visuellblåsning
- Riktlinjer för penningtvätt
- Klagomålsriktlinjer
- Riktlinjer om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Instruktioner för produktstyrning
- Hållbarhetspolicy
- Arbetsmiljöpolicy
- Jämställdhetspolicy med jämställdhetsplan
- Inköbspolicy
- Policy för alkohol och droger
- Policy för arbetsanpassning och rehabilitering
- Policy mot kränkande särbehandling
- Policy för hantering av hot och våld
- Bliwas strategi inklusive riskstrategi

Femårsöversikt

Koncernen

Belopp KSEK	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTAT					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	976 040	968 125	914 971	849 575	1 097 224
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	856 871	850 103	761 974	848 196	859 280
– varav skadeförsäkringsrörelsen	512 513	525 736	446 176	505 161	484 421
– varav livförsäkringsrörelsen	344 358	324 368	315 798	343 036	374 858
Kapitalavkastning, netto ⁵⁾	-158 290	157 990	92 849	157 931	-1 817
– varav i försäkringsrörelsen	-83 911	94 817	59 043	99 782	350
– varav i icke-teknisk redovisning	-74 379	63 172	33 806	58 149	-2 168
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-540 127	-584 180	-573 200	-676 498	-657 540
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-317 545	-371 288	-357 251	-486 166	-416 022
– varav livförsäkringsrörelsen ¹⁾	-222 582	-212 892	-215 949	-190 332	-241 518
Återbäring och rabatter	-22 056	-31 900	14 230	73 406	2 597
Tekniskt resultat	-8 221	105 229	70 014	96 344	-6 774
– varav skadeförsäkringsrörelsen	44 268	-24 614	3 216	-40 587	-44 013
– varav livförsäkringsrörelsen	-52 489	129 844	66 798	136 931	37 240
Årets resultat	-64 685	133 326	91 842	112 048	961
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar ²⁾	2 267 650	2 384 319	2 102 620	2 227 081	2 086 126
Försäkringstekniska avsättningar	994 225	1 005 237	1 030 935	1 013 597	1 038 115
Konsolideringskapital ⁵⁾	1 383 409	1 446 353	1 305 839	1 218 514	1 142 800
– varav uppskjuten skatt	71 310	79 992	49 908	35 465	19 012
Minimikapitalkrav för försäkringsgruppen	257 383	261 204	256 786	273 415	266 195
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	564 478	619 263	565 603	586 247	636 439
Kapitalbas för försäkringsgruppen	1 314 078	1 289 065	1 112 347	1 038 053	1 095 529
– varav primärkapital	1 314 078	1 289 065	1 105 821	969 906	1 070 654

Belopp KSEK	2022	2021	2020	2019	2018
NYCKELTAL ³⁾					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	62	71	80	96	86
Driftskostnadsprocent	26	23	28	25	24
Totalkostnadsprocent	88	94	108	122	110
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	4	4	5	6	5
Försäkringsrörelsen, totalt					
Totalkostnadsprocent	88	92	104	109	102
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, %	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4
Totalavkastning, % ⁴⁾	-5,8	7,8	5,0	8,4	0,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad, % ⁵⁾	161	170	171	144	133
Solvenskvot	2,33	2,08	1,97	1,77	1,72

1) Inklusive förändring i livförsäkringsavsättningar, efter avgiven återförsäkring.

2) Inklusive likvida medel.

3) Definitioner, se sidan 113.

4) Totalavkastning är i enlighet med totalavkastningstabellen, se sidan 33.

5) Jämförelseår har justerats.

Femårsöversikt

Moderföretaget

Belopp KSEK	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTAT					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	781 679	706 388	723 399	669 329	921 935
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	720 284	665 923	658 286	666 739	693 625
– varav skadeförsäkringsrörelsen	375 926	341 555	342 487	323 703	318 766
– varav livförsäkringsrörelsen	344 358	324 368	315 798	343 036	374 858
Kapitalavkastning, netto	-134 594	140 598	84 992	140 994	-1 073
– varav i försäkringsrörelsen	-84 247	94 817	59 035	99 718	329
– varav i icke-teknisk redovisning	-50 348	45 780	25 958	41 275	-1 402
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-467 629	-510 709	-454 280	-502 611	-525 309
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-245 047	-297 816	-238 331	-312 279	-283 791
– varav livförsäkringsrörelsen ¹⁾	-222 582	-212 892	-215 949	-190 332	-241 518
Återbäring och rabatter	–	–	–	44 332	-4 769
Tekniskt resultat	-33 994	82 080	77 908	97 251	-12 227
– varav skadeförsäkringsrörelsen	35 002	-47 478	8 683	-40 109	-49 840
– varav livförsäkringsrörelsen	-68 996	129 558	69 225	137 360	37 613
Årets resultat	-97 351	69 270	87 717	104 820	4 418
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar ²⁾	1 975 603	2 090 350	1 907 285	1 998 997	1 861 135
Försäkringstekniska avsättningar	850 165	874 874	899 570	884 698	904 628
Konsolideringskapital	1 379 207	1 497 470	1 365 211	1 290 370	1 191 617
– varav uppskjuten skatt	23 617	50 366	38 326	27 035	6 276
– varav övernärde i placeringstillgångar, placeringar i koncernföretag	109 880	119 113	86 101	90 176	83 283
Minimikapitalkrav	223 329	222 527	223 215	229 742	234 358
Solvenskapitalkrav	541 034	583 514	525 139	558 976	536 376
Kapitalbas	1 278 586	1 261 337	1 097 087	1 026 617	1 057 292
– varav primärkapital	1 278 586	1 261 337	1 090 561	959 461	1 020 779

Belopp KSEK	2022	2021	2020	2019	2018
NYCKELTAL ³⁾					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	65	87	70	96	89
Driftskostnadsprocent	26	27	28	29	25
Totalkostnadsprocent	92	114	98	125	114
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	5	4	5	6	6
Försäkringsrörelsen, totalt					
Totalkostnadsprocent	93	102	98	107	102
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, %	0,3	0,4	0,4	0,4	0,4
Totalavkastning, % ⁴⁾	-6,5	8,0	5,1	8,6	0,5
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad, %	191	225	207	194	172
Solvenskvt	2,36	2,16	2,09	1,84	1,97

1) Inklusive förändring i livförsäkringsavsättningar, efter avgiven återförsäkring.

2) Inklusive kassa och bank.

3) Definitioner, se sidan 113.

4) Totalavkastning är i enlighet med totalavkastningstabellen, se sidan 33.

Totalavkastning¹⁾

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	Marknadsvärde		Totalavkastning			
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2021-12-31	
	KSEK	KSEK	KSEK	%	%	
Räntebärande värdepapper	1 108 790	1 173 201	-100 665	-8,8%	-0,3 %	
Aktier	397 418	493 552	-59 761	-12,9%	32,6 %	
Alternativa investeringar	761 442	717 566	13 830	2,2%	5,7 %	
Summa	2 267 650	2 384 319	-146 596	-5,8%	7,8 %	

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	Marknadsvärde		Totalavkastning			
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2022-12-31	2021-12-31	
	KSEK	KSEK	KSEK	%	%	
Räntebärande värdepapper	875 518	937 334	-89 252	-9,8%	-0,4 %	
Aktier	336 957	428 040	-52 947	-13,1%	32,6 %	
Alternativa investeringar	673 128	634 976	15 553	2,6%	5,7 %	
Summa	1 885 603	2 000 350	-126 646	-6,5%	8,0 %	

1) Tabell är framtagen enligt Svensk Försäkrings rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning, Totalavkastningstabell. Tabellens total skiljer sig från balansräkningens förvaltade kapital på grund av att vissa tillgångar i balansräkningen inte ingår i totalavkastningstabellen. En avstämning av avkastningen i totalavkastningstabell mot finansiella rapporter finns, se not 40. Förändringen mellan ingående och utgående marknadsvärde utgörs förutom av totalavkastningen även av nettoplaceringar under åren.

Finansiella rapporter

35	Resultatanalys – koncernen
37	Resultatanalys – moderföretaget
39	Resultaträkning
41	Rapport över totalresultat
42	Balansräkning
44	Rapport över förändring i eget kapital
45	Noter
102	Styrelsens underskrifter
103	Revisionsberättelse

Resultatanalys

Koncernen

Försäkringsrörelsen 2022

Belopp KSEK	Vårdförsäkring	Sjuk- och olycks- fallsförsäkring	Grupplivförsäkring	Sjukförsäkring	Premiebefrielse	Inkomstförsäkring	Summa koncernen
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)							
Premieinkomst	80 510	322 439	295 405	61 292	22 033	194 360	976 039
Premier för avgiven återförsäkring	-22	-707	-3 692	-22 781	-7 899	-58 310	-93 411
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-616	-25 678	–	–	–	767	-25 527
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	–	–	–	–	–	-230	-230
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	79 872	296 054	291 713	38 511	14 134	136 587	856 871
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	50	3 449	–	–	–	336	3 835
Kapitalavkastning, intäkter	–	–	14 759	2 536	1 064	–	18 359
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	–	–	5 910	1 015	426	–	7 351
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	–	–	1 587	–	–	–	1 587
Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring)							
Utbetalda försäkringersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-66 861	-234 233	-211 139	-10 032	-4 529	-110 832	-637 626
Återförsäkrarens andel	2	206	377	4 078	1 803	32 814	39 280
Förändring i Avsättning för oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	38 068	18 063	8 281	1 462	-1 868	7 885	71 891
Återförsäkrarens andel	-25	-267	-9	-418	745	-2 366	-2 340
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)							
Livförsäkringsavsättning							
Före avgiven återförsäkring	–	–	-13 004	–	–	–	-13 004
Återförsäkrarens andel	–	–	1 671	–	–	–	1 671
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	–	–	–	–	–	-22 056	-22 056
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	-15 205	-84 171	-64 432	-13 589	-6 315	-32 849	-216 561
Kapitalavkastning, kostnader	–	–	-13 295	-2 625	-1 125	–	-17 045
Orealiserad förlust på placeringstillgångar	–	–	-77 505	-13 320	-5 586	–	-96 411
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	–	–	-3 770	–	–	-253	-4 023
FÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	35 901	-899	-58 856	7 618	-1 251	9 266	-8 221



Resultatanalys (koncernen), forts.

Försäkringsrörelsen 2022

Belopp KSEK	Vårdförsäkring	Sjuk- och olycks- fallsförsäkring	Grupplivförsäkring	Sjukförsäkring	Premiebefrielse	Inkomstförsäkring	Summa koncernen
Avvecklingsresultat inklusive engångseffekter							
Före avgiven återförsäkring	10 576	58 146	8 999	5 814	868	17 347	101 750
Efter avgiven återförsäkring	10 576	58 047	8 807	3 587	521	12 143	93 681
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	13 460	227 710	–	–	–	4 083	245 253
Livförsäkringsavsättningar	–	–	77 783	–	–	–	77 783
Avsättning för oreglerade skador	–	410 544	60 126	39 484	21 057	58 516	589 728
Avsättning för återbäring och rabatter	–	–	–	–	–	81 461	81 461
Summa Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	13 460	638 255	137 909	39 484	21 057	144 060	994 225
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	–	–	–	–	–	1 225	1 225
Livförsäkringsavsättning	–	–	2 892	–	–	–	2 892
Avsättning för oreglerade skador	–	700	57	15 124	8 421	17 555	41 857
Avsättning för återbäring och rabatter	–	–	–	–	–	24 438	24 438
Summa Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	–	700	2 949	15 124	8 421	43 218	70 412

Resultatanalys

Moderföretaget

Försäkringsrörelsen 2022

Belopp KSEK	Vårdförsäkring	Sjuk- och olycks- fallsförsäkring	Summa Skaderörelse	Grupplivförsäkring	Sjukförsäkring	Premiebefrielse	Summa Livrörelse	Summa Bliwa Livförsäkring
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst	80 510	322 439	402 949	295 405	61 292	22 033	378 730	781 679
Premier för avgiven återförsäkring	-22	-707	-729	-3 692	-22 781	-7 899	-34 372	-35 101
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-616	-25 678	-26 294	–	–	–	–	-26 294
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	79 872	296 054	375 926	291 713	38 511	14 134	344 358	720 284
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	50	3 449	3 499	–	–	–	–	3 499
Kapitalavkastning, intäkter	–	–	–	14 759	2 536	1 064	18 359	18 359
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	–	–	–	5 910	1 015	426	7 351	7 351
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	–	–	–	1 587	–	–	1 587	1 587
Försäkringssärsättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringssärsättningar								
Före avgiven återförsäkring	-66 861	-234 233	-301 094	-211 139	-10 032	-4 529	-225 700	-526 794
Återförsäkrarens andel	2	206	208	377	4 078	1 803	6 258	6 466
Förändring i Avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	38 068	18 063	56 131	8 281	1 462	-1 868	7 875	64 006
Återförsäkrarens andel	-25	-267	-292	-9	-418	745	318	26
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Livförsäkringsavsättning								
Före avgiven återförsäkring	–	–	–	-13 004	–	–	-13 004	-13 004
Återförsäkrarens andel	–	–	–	1 671	–	–	1 671	1 671
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	-15 205	-84 171	-99 376	-80 939	-13 589	-6 315	-100 843	-200 219
Kapitalavkastning, kostnader	–	–	–	-13 295	-2 625	-1 125	-17 045	-17 045
Orealiserad förlust på placeringstillgångar	–	–	–	-77 505	-13 320	-5 586	-96 411	-96 411
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	–	–	–	-3 770	–	–	- 3 770	-3 770
FÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	35 901	-899	35 002	-75 363	7 618	-1 251	-68 996	-33 994



Resultatanalys (moderföretaget), forts.

Försäkringsrörelsen 2022

Belopp KSEK	Vårdförsäkring	Sjuk- och olycks- fallsförsäkring	Summa Skaderörelse	Grupplivförsäkring	Sjukförsäkring	Premiefrielse	Summa Livrörelse	Summa Bliwa Livförsäkring
Avvecklingsresultat inklusive engångseffekter								
Före avgiven återförsäkring	10 576	58 146	68 722	8 999	5 814	868	15 681	84 403
Efter avgiven återförsäkring	10 576	58 047	68 623	8 807	3 587	521	12 914	81 537
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	13 460	227 711	241 171	–	–	–	–	241 171
Livförsäkringsavsättningar	–	–	–	77 783	–	–	77 783	77 783
Avsättning för oreglerade skador	–	410 544	410 544	60 126	39 484	21 057	120 667	531 211
Summa Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	13 460	638 255	651 715	137 909	39 484	21 057	198 450	850 165
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Livförsäkringsavsättning	–	–	–	2 892	–	–	2 892	2 892
Avsättning för oreglerade skador	–	700	700	57	15 124	8 421	23 602	24 302
Summa Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	–	700	700	2 949	15 124	8 421	26 494	27 194

Resultaträkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2022	2021	2022	2021
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3				
Premieinkomst		597 310	611 046	402 949	349 310
Premier för avgiven återförsäkring		-59 040	-79 170	-729	-645
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-25 527	-5 726	-26 294	-7 110
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-230	-415	–	–
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)		512 513	525 735	375 926	341 555
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	3 835	674	3 499	674
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	5	–	–	–	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-411 926	-436 371	-301 094	-286 151
Återförsäkrares andel		33 022	46 071	208	1 008
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		64 017	33 195	56 131	-11 995
Återförsäkrares andel		-2 658	-14 182	-292	-679
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	8	-22 056	-31 900	–	–
Driftkostnader	9	-132 225	-122 891	-99 376	-91 890
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	15	-254	-24 945	–	–
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		44 268	-24 614	35 002	-47 478
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	3				
Premieinkomst		378 730	357 079	378 730	357 079
Premier för avgiven återförsäkring		-34 372	-32 711	-34 372	-32 711
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)		344 358	324 368	344 358	324 368
Kapitalavkastning, intäkter	10	18 359	56 983	18 359	56 983
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	7 351	46 721	7 351	46 721
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	5	1 587	2 784	1 587	2 784



Resultaträkning, forts.

Belopp KSEK		KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2022	2021	2022	2021
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-225 700	-246 257	-225 700	-246 257
Återförsäkrares andel		6 258	5 794	6 258	5 794
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		7 875	46 115	7 875	46 115
Återförsäkrares andel		318	-16 047	318	-16 047
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	7				
Livförsäkringsavsättning					
Före avgiven återförsäkring		-13 004	-2 315	-13 004	-2 315
Återförsäkrares andel		1 671	-182	1 671	-182
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	9	-84 336	-78 340	-100 843	-78 626
Kapitalavkastning, kostnader	12	-17 045	-4 968	-17 045	-4 968
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-96 411	-4 592	-96 411	-4 592
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	15	-3 770	-220	-3 770	-220
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		-52 489	129 844	-68 996	129 558
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		44 268	-24 614	35 002	-47 478
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-52 489	129 844	-68 996	129 558
Kapitalavkastning, intäkter	10	11 644	38 536	9 855	28 129
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	2 006	33 809	3 946	23 064
Kapitalavkastning, kostnader	12	-14 233	-6 077	-8 896	-2 472
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-69 961	-2 422	-51 754	-2 267
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-3 835	-674	-3 499	-674
Övriga kostnader	16	-91	-4 086	-91	-4 086
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-82 691	164 316	-84 433	123 774
Bokslutsdispositioner	17	–	–	-39 916	-41 410
Resultat före skatt		-82 691	164 316	-124 349	82 364
Avkastningsskatt	18	-100	-94	-100	-94
Skatt på årets resultat	18	18 106	-30 896	27 098	-13 000
ÅRETS RESULTAT		-64 685	133 326	-97 351	69 270

Rapport över totalresultat

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2022	2021	2022	2021
Årets resultat		-64 685	133 326	-97 351	69 270
Årets övriga totalresultat					
Komponenter som inte kommer omklassificeras till resultaträkningen					
Aktuariell vinst/förlust		44 344	725	–	–
Uppskjuten skatt		-9 075	-148	–	–
Summa årets övriga totalresultat		35 269	577	–	–
ÅRETS TOTALRESULTAT		-29 416	133 903	-97 351	69 270

Balansräkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR					
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella tillgångar	19	74 151	82 302	74 151	82 302
		74 151	82 302	74 151	82 302
Placeringstillgångar					
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag					
Aktier och andelar i koncernföretag	20	–	–	90 000	90 000
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	24	491 254	562 761	421 712	490 551
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25	924 433	1 033 491	711 495	816 664
Övriga finansiella placeringstillgångar	26	667 606	648 357	588 372	572 465
		2 083 293	2 244 609	1 721 579	1 879 680
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar	33				
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		1 225	1 455	–	–
Livförsäkringsavsättning		2 892	1 220	2 892	1 220
Avsättning för oreglerade skador		41 857	44 197	24 302	24 277
Avsättning för återbäring och rabatter		24 438	17 734	–	–
		70 412	64 606	27 194	25 497
Fordringar					
Fordran på koncernföretag		–	–	12 507	11 982
Fordringar avseende direkt försäkring	27	188 478	167 870	173 678	150 964
Övriga fordringar	28	1 501	1 079	1 501	1 079
		189 979	168 949	187 686	164 025
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	29	25 767	37 800	3 307	4 110
Likvida medel		184 357	139 710	164 024	120 670
Aktuell skattefordran	30	8 392	7 239	8 392	7 239
		218 516	184 749	175 723	132 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31				
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 303	5 616	7 204	5 616
		7 303	5 616	7 204	5 616
SUMMA TILLGÅNGAR		2 643 654	2 750 831	2 283 537	2 379 139

Balansräkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER					
Eget kapital					
Konsolideringsfond		1 204 814	1 160 390	1 204 814	1 160 390
Balanserat resultat		136 701	72 068	–	
Årets resultat		-64 685	133 326	-97 351	69 270
Årets övriga totalresultat		35 269	577	–	–
		1 312 099	1 366 361	1 107 463	1 229 660
Obeskattade reserver	32	–	–	138 247	98 331
Försäkringstekniska avsättningar	33				
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		245 253	219 726	241 171	214 877
Livförsäkringsavsättning		77 783	64 778	77 783	64 778
Avsättning för oreglerade skador		589 728	661 620	531 211	595 219
Avsättning för återbäring och rabatter		81 461	59 113	–	–
		994 225	1 005 237	850 165	874 874
Avsättningar för andra risker och kostnader					
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	34	113 518	155 560	86 207	70 255
Uppskjuten skatteskuld	35	71 310	79 992	23 617	50 366
		184 828	235 552	109 824	120 621
Depåer från återförsäkrare		–	1 996	–	1 996
Skulder					
Skulder avseende återförsäkring	36	63 578	54 628	15 880	6 052
Övriga skulder	37	56 127	58 737	29 302	19 505
		119 705	113 365	45 182	25 557
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38				
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32 798	28 320	32 656	28 100
		32 798	28 320	32 656	28 100
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		2 643 654	2 750 831	2 283 537	2 379 139

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Konsolideringsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
2021				
Ingående balans 2021-01-01	1 096 146	61 211	98 574	1 255 931
Föregående års vinstdisposition	87 717	10 857	-98 574	–
Tilldelad återbäring, premier	-23 473	–	–	-23 473
Årets resultat	–	–	133 326	133 326
Övrigt totalresultat	–	–	577	577
Årets totalresultat	–	–	133 903	133 903
Utgående balans 2021-12-31	1 160 390	72 068	133 903	1 366 361
2022				
Ingående balans 2022-01-01	1 160 390	72 068	133 903	1 366 361
Föregående års vinstdisposition	69 270	64 633	-133 903	–
Tilldelad återbäring, premier	-24 846	–	–	-24 846
Årets resultat	–	–	-64 685	-64 685
Övrigt totalresultat	–	–	35 269	35 269
Årets totalresultat	–	–	-29 416	-29 416
Utgående balans 2022-12-31	1 204 814	136 701	-29 416	1 312 099

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET		
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Konsolideringsfond	Årets resultat	
2021			
Ingående balans 2021-01-01	1 096 146	87 717	1 183 863
Föregående års vinstdisposition	87 717	-87 717	–
Tilldelad återbäring, premier	-23 473	–	-23 473
Årets resultat tillika årets totalresultat	–	69 270	69 270
Utgående balans 2021-12-31	1 160 390	69 270	1 229 660
2022			
Ingående balans 2022-01-01	1 160 390	69 270	1 229 660
Föregående års vinstdisposition	69 270	-69 270	–
Tilldelad återbäring, premier	-24 846	–	-24 846
Årets resultat tillika årets totalresultat	–	-97 351	-97 351
Utgående balans 2022-12-31	1 204 814	-97 351	1 107 463

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avser perioden 1 januari–31 december 2022. Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006–6329, har sitt säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget på Fleminggatan 18 i Stockholm. Årsredovisningen avges för moderföretaget Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt samt för koncernen där det helägda dotterföretaget Bliwa Skadeförsäkring AB ingår.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 20 april 2023. Resultat- och balansräkning är föremål för fastställelse på bolagsstämman den 10 maj 2023.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, om inte annat anges.

Moderföretaget

Årsredovisningen är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, RFR 2. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som har antagits för tillämpning av EU med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga, av EU godkända, IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av IASB som har antagits av EU. Därutöver tillämpas Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1.

Föresättningar vid upprättande av finansiella rapporter

Den funktionella valutan är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Vissa summeringar adderar inte exakt beroende på avrundningar. Tillgångar och skulder är redovisade till historisk anskaffningskostnad, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

De försäkringstekniska avsättningarna värderas enligt aktsamma antaganden för tjänstepensionsförsäkringar och enligt betryggande antaganden för övrig livförsäkringsrörelse och skadeförsäkringsrörelse.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter, branschstatistik

och Bliwas egna erfarenheter samt ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

De poster som i balansräkningen har ett stort mått av bedömningar är onoterade innehav i placerings-tillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Även immateriella tillgångar innehåller inslag av uppskattningar och bedömningar. Se även not 2 vad gäller känsligheten i vissa antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningar och finansiella instrument samt not 45 vad gäller känsligheten i vissa antaganden som ligger till grund för värderingen av pensionsåtaganden.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs, i förekommande fall, närmare i respektive not. Det gäller även uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter.

Ändrade redovisningsprinciper

Nedan presenteras de nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av Bliwa.

Ändringar i IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar

Inga av de ändringar IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på resultat- eller balansräkningen.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av Bliwa

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2022 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka Bliwa koncernens finansiella rapporter på följande sätt:

IAS 1

Ändring i IAS 1 gällande upplysningar avseende redovisningsprinciper där väsentlig information ska lämnas istället för betydande godkändes av EU i mars 2022. Ändringen ska tillämpas från och med 1 januari 2023 men förtida tillämpning är tillåten. Bliwa har inte tillämpat ändringen i IAS 1 i förtid.

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Bliwa har valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9. Efter IASB:s beslut sommaren 2020 att förlänga tillämpbarheten av undantagsreglerna, kan IAS 39 tillämpas till senast 1 januari 2023. IASB:s tillägg om den förlängda tillämpbarheten är antagen av EU. Bliwa har gjort bedömningen att det är möjligt att tillämpa undantaget baserat på en kvalitativ bedömning av att verksamheten uteslutande består av försäkringsrörelse samt baserat på

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

en kvantitativ bedömning av uppfyllande av tröskelvärdet i IFRS 4 avseende undantaget. Tillämpning av undantaget innebär utökade upplysningar avseende klassificering och värdering av finansiella tillgångar, kreditriskexponering och på vilken grund undantaget tillämpas.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är antagen av EU. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets utformning. Det kommer att finnas tre affärsmodeller för investeringar i skuldinstrument som är finansiella tillgångar vilka styr vilken värderingskategori som ska tillämpas. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Även om den finansiella tillgången möter definitionen på affärsmodell och kassaflödena enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta kan företaget liksom i IAS 39 välja att tillämpa redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på enbart kapitalbelopp och ränta men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen, men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över

övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. Fristående derivatinstrument redovisas till verkligt värde över resultaträkningen.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförluster som utgår från förväntade kreditförluster. Detta innebär att redovisningen av kreditförluster ska ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befärade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället.

För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värdealternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS 17

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades av IASB i maj 2017, ändringar publicerades i juni 2020 och ersätter nuvarande standard IFRS 4 Försäkringsavtal. Tillämpningsdatumet är uppskjutet till 1 januari 2023.

Finansinspektionen har i mars 2022 publicerat Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Ändringen träder i kraft den 1 januari 2023 och innebär att IFRS 17 inte bör tillämpas i svensk juridisk person eller i koncernredovisningen för svenska försäkringskoncerner som ej har noterade värdepapper på reglerad marknad.

Bliwa kommer inte tillämpa IFRS 17 vare sig i juridisk person eller i koncernredovisningen.

Inga andra av de IFRS- eller IFRIC-tolkningar, som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Bliwa.

Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Vid förvärv värderas tillgångar och skulder i dotterföretag till verkligt värde på anskaffningsdagen. Vid förvärv där anskaffningskostnaden överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde redovisas denna skillnad som goodwill och när skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterföretagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Alla koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Aktier i dotterföretag värderas till anskaffningsvärde. Det redovisade värdet granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger någon indikation om en värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde.

En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen.

Utländsk valuta

Transaktioner avseende finansiella instrument i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Den

funktionella valutan är svenska kronor och vid värdering av tillgångar i utländsk valuta används balansdagens köpkurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto för underliggande placerings-tillgångar på raderna kapitalavkastning intäkter, kapitalavkastning kostnader, realiserade vinster samt realiserade förluster.

Försäkringsavtal

Bliwa utfärdar endast försäkringsavtal där Bliwa åtar sig en betydande försäkringsrisk för den försäkrade genom att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Eftersom Bliwa endast bedriver riskförsäkring definieras samtliga avtal som försäkringsavtal.

Försäkringsavtal redovisas i enlighet med FFFS 2019:23 och dess ändringsföreskrifter samt IFRS 4.

Premieintäkt/premieinkomst

Inom skadeförsäkringsrörelsen består premieintäkten av premieinkomst samt förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Inbetalda premier redovisas som premieinkomst när de inkommer oavsett vilken period de avser. I de fall premier aviseras i förskott inkluderas premie för hela den avtalade försäkringsperioden i premieinkomsten. Den del av premien som avser försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång flyttas till kommande period genom en avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Inom livförsäkringsrörelsen består premieinkomst av inbetalda belopp samt tilldelad återbäring och gottgjord premiebefrielsepremie.

Premieinkomst redovisas exklusive den premieskatt som belastar försäkringspremien. Inom livförsäkringsrörelsen intäktsförs inbetalda premier för gällande avtal när de inkommer oavsett vilken period de avser. Den del av premien som inte är intjänad avsätts till livförsäkringsavsättning.

*Not 1. Redovisningsprinciper, forts.***Återbäring och rabatter**

Tilldelad återbäring i form av premierabatter redovisas mot konsolideringsfonden inom eget kapital med motsvarande intäktspost i resultaträkningen under premieinkomst.

Under återbäring och rabatter redovisas för Bliwa Livförsäkring resultatet av särskilt avtalade över-skottsmodeller. I koncernen ingår även resultatet från resultatdelning i Bliwa Skadeförsäkring. Båda dessa delar redovisas som skuld under försäkringstekniska avsättningar och via resultaträkningen under posten återbäring och rabatter. I de fall resultatdelningsfordringar uppstår redovisas dessa som övriga fordringar och förändringar av fordringsposten via resultaträkningen under posten övriga tekniska intäkter respektive övriga tekniska kostnader.

Utbetalda försäkringersättningar

Som utbetalda försäkringersättningar redovisas utbetalningar under räkenskapsåret på grund av inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat. Även driftskostnader för skadereglering redovisas under utbetalda försäkringersättningar.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, avsättning för oreglerade skador, livförsäkringsavsättning samt avsättning för återbäring och rabatter. Betyggande antaganden används vid beräkningarna, undantagen sjukförsäkring knuten till tjänstepension där aktsamma antaganden används. Avsättningar för oreglerade skador inom livförsäkringsrörelsen och för långsvansade produkter inom skadeförsäkringsrörelsen samt livförsäkringsavsättningar diskonteras. Övriga avsättningar diskonteras inte.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier görs för ingångna försäkringsavtal. Ett avtal anses ingången när avisering

av första premie skett eller senast vid tiden för försäkringsperiodens början. Avsättningen motsvarar den del av årspremien som ännu ej är intjänad, det vill säga premie motsvarande kvarvarande risktid. Intjäningen av premien fördelas jämnt under försäkringstiden.

För de fall där premien bedöms otillräcklig gällande ingångna avtal görs en avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador består av:

- Inträffade, men ännu inte inrapporterade, skador. Denna post avser försäkringersättningar och skaderegleringskostnader för okända skador. För okända skador används observerade skadekostnads-trianglar och utvecklingsfaktorer om det bedöms lämpligt, i annat fall specifika beräkningar beroende på produktutformning.
- Inträffade och rapporterade, men ännu inte slut-reglerade, skador. Denna post avser framtida försäkringersättningar och skaderegleringskostnader för kända skador.

Avsättningen för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska och aktuariella metoder som anpassats till Bliwas historiska erfarenheter. Även kända, interna och externa, omständigheter beaktas.

Livförsäkringsavsättning

Livförsäkringsavsättning beräknas som kapitalvärdet av framtida utbetalningar med avdrag för framtida premier. Dessa reserver beräknas huvudsakligen med hjälp av kassaflöden.

Avsättning för återbäring och rabatter

Posten utgörs av avsättningar för återbäring och rabatter till försäkringstagare eller andra förmåns-tagare samt eventuella överskott till följd av särskilt avtalad överskottsmodell i Bliwa Livförsäkring och eventuella överskott från resultatdelningsavtal i Bliwa Skadeförsäkring.

Avgiven återförsäkring

Återförsäkrarens andel redovisas i resultat- och balansräkningen under respektive post. Återförsäkrarens andel motsvarar återförsäkrarens ansvar enligt ingångna avtal.

Övriga tekniska intäkter och kostnader

Under övriga tekniska intäkter och kostnader redovisas förändringar i resultatdelningsfordringar uppkomna i Bliwa Skadeförsäkring. Vidare redovisas tilldelad återbäring av uppkommet överskott enligt avtal och vinstdelning i avgiven återförsäkring under övriga tekniska intäkter. Erlagd ersättning avseende flyttade Tjänstegrupplivförsäkringar (TGL) till annan försäkrings-givare redovisas som övrig teknisk kostnad. Vid flytt av TGL till Bliwa redovisas mottagen ersättning från tidigare försäkringsgivare som övrig teknisk intäkt. Resultat till följd av beståndsöverlåtelse redovisas som övrig teknisk intäkt eller övrig teknisk kostnad.

Driftskostnader

Totala driftskostnader, inklusive driftskostnader för skadereglering, fördelas i resultaträkningen efter funktionerna anskaffning, skadereglering, administration, provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring, kapitalförvaltningskostnader samt i vissa fall övriga tekniska kostnader.

Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Eftersom Bliwas försäkringsavtal består av gruppavtal som huvudsakligen är ettåriga och avtalsperioden löper ut vid utgången av räkenskapsåret samt att den försäkrade när som helst under året kan säga upp sin försäkring under gruppavtalet, görs ingen aktivering av anskaffningskostnader.

Kostnader för försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår.

Redovisning av kapitalavkastning**Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen**

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avgiven återförsäkring och efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar räntan på statsobligationer/statsskuldväxlar med en löptid som väsentligen överensstämmer med durationen för de försäkringstekniska avsättningarna.

Kapitalavkastning, intäkter

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

Kapitalavkastning, kostnader

Under kapitalavkastning, kostnader redovisas kostnader för placeringstillgångar. Posten omfattar kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader samt realisationsförluster (netto).

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar återförs tidigare orealiserade värdeförändringar mot posterna orealiserade vinster, respektive orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Realisationsvinster på andra tillgångar än placeringstillgångar redovisas som övriga intäkter.

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Skatter

Inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen såvida inte den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa, inom en närliggande tid, kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Avkastningsskatt

Avkastningsskatt är inte en skatt på Bliwas resultat, utan betalas av Bliwa för försäkringstagarnas räkning. Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under bokslutsdispositioner och i balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under obeskattade reserver. Obeskattade reserver ingår i kapitalbas och konsolideringskapital.

Periodiseringsfond

Periodiseringsfond utgör en obeskattad reserv. Denna redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. Basen för beräkning baseras på årets skattepliktiga resultat och maximalt utrymme för avsättning till periodiseringsfond uppgår till 25 procent av det skattepliktiga resultatet. Gjorda avsättningar är föremål för beskattning 6:e året efter att avsättning gjorts.

I koncernredovisningen fördelas periodiseringsfonden mellan eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Säkerhetsreserv

Säkerhetsreserv utgör en obeskattad reserv och redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. Basen för beräkning baseras på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2013:8) om normalplan för skadeförsäkringsföretags beräkning av säkerhetsreserv samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2021:4) om livförsäkringsföretags och tjänstepensionsföretags beräkning av säkerhetsreserv som tillämpas på räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2021 eller senare. Reserven får endast minskas för att täcka förluster i försäkringstekniskt resultat efter återläggning av återbäring och rabatter, eller om avsättningsunderlaget minskat så mycket att avsättningen överstiger maximibeloppet.

I koncernredovisningen fördelas säkerhetsreserven mellan eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Övriga intäkter och kostnader

Realisationsvinster och -förluster vid försäljning/nedskrivning av materiella tillgångar och nedskrivning av immateriella tillgångar redovisas som övriga intäkter respektive kostnader.

Placeringstillgångar

Placeringstillgångar utgörs av posterna placeringar i koncernföretag och andra finansiella placerings-tillgångar.

Andra finansiella placeringstillgångar

Med andra finansiella placeringstillgångar avses finansiella instrument, vilka definieras som varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång, finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag.

Kategorin andra finansiella placeringstillgångar utgörs av aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, lån med säkerhet i fast egendom samt övriga finansiella placeringstillgångar. Vid det första redovisningstillfället sker klassificering om de anses tillhöra kategorin.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen endast när Bliwa blir part i instrumentens avtalsmässiga villkor. Vid försäljning av en finansiell tillgång eller finansiell skuld tas denna bort från balansräkningen per affärsdagen och vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. Anskaffningsvärdet för andra finansiella placeringstillgångar redovisas exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen i posten kapitalavkastning, kostnader.

Finansiella instrument bruttoredo visas i balansräkningen. Netto redovisning sker enbart när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och det finns en avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Så kallad säkringsredovisning tillämpas inte.

Finansiella instrument – klassificering

I enlighet med IAS 39, har de finansiella instrumenten klassificerats i kategorierna finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, låne- och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde, övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

I denna kategori ingår samtliga finansiella instrument på tillgångssidan.

I kategorin ingår investeringar i obligationer, aktier och andelar samt alternativa investeringar som hänförs till värdering till verkligt värde via resultatet. Dessa investeringar har hänförs till denna kategori därför att investeringarna förvaltas och utvärderas internt på basis av investeringarnas verkliga värden. Tillgångarna i denna kategori redovisas vid anskaffningstillfället till köpeskillingen. Därefter värderas och redovisas tillgångarna till verkligt värde vilket normalt motsvarar köpkursen.

Låne- och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Lån med säkerhet i fast egendom avser personallån och redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för eventuell nedskrivning. Ingen ränta utgår på lånen. Lånen avförs från balansräkningen när de inlösta.

Fordringar avseende direktförsäkring och koncernfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra kundfordringar i samband med en individuell bedömning.

Likvida medel, det vill säga kassa och bank, består av banktillgodohavanden.

Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori ingår skulder avseende direktförsäkring, skulder till koncernföretag samt övriga skulder. Posterna har kort löptid och redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Värdering till verkligt värde

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

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

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

Instrument som har priser noterade på en aktiv marknad

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

Instrument som inte har priser noterade på en aktiv marknad

Om villkoren för aktiv marknad inte är uppfyllda ses marknaden som icke aktiv. Investeringar noterade på icke aktiva marknader värderas huvudsakligen enligt IPEVC:s riktlinjer (International Private Equity and Venture Capitals riktlinjer).

För innehav som klassificeras som nivå 2 fastställs verkligt värde utifrån direkta eller indirekta observerbara marknadsnoteringar från källor som stöds av

observerbara data. Bliwa har inga tillgångar klassificerade som nivå 2 per den 31 december 2022. För innehav som har klassificerats som nivå 3 har värdering i betydande grad skett utifrån data som inte kan observeras eftersom transaktioner endast inträffar sällan. Dessa värderas utifrån beräknade värden som bygger på antaganden och bedömningar samt, om det finns lämpliga sådana, observerbara marknadsnoteringar. Bliwas investeringar som hänförs till nivå 3 består i huvudsak av reala tillgångar inom fastigheter, skogsmark samt infrastruktur.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. Bliwas immateriella tillgång består av egenutvecklad 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 utvecklas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Materiella tillgångar

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

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

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

De redovisade värdena för tillgångarna provas minst årligen eller om indikation på nedskrivningsbehov finns.

Återvinningsvärdet beräknas i enlighet med IAS 36 och är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning görs om tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Leasingavtal

Bliwa har endast operationella leasingavtal som i moderföretaget redovisas löpande över resultaträkningen. I koncernen tillämpas, enligt RFR 1, IFRS 16 Leasingavtal. Med hänsyn till väsentlighet så tillämpas IFRS 16 endast på hyreskontraktet för kontorslokalen. Leasingskulden redovisas under övriga skulder och leasingtillgången under materiella tillgångar. Räntekostnader redovisas som kapitalförvaltningskostnader. Avskrivningar redovisas bland driftkostnader.

Pensioner och liknande förpliktelser

I moderföretaget finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnaderna redovisas som driftskostnad.

Bliwa har en PRI-lösning för sina anställda vilket innebär att de kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensionerna är tryggade genom avsättningar i egen balansräkning samt genom en särskilt tecknad

kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti. I de förmånsbestämda tjänstepensionsplanerna är pensionsförmånerna baserade på slutlön.

I koncernen redovisas de förmånsbestämda pensionsplanerna i enlighet med IAS 19. För de förmånsbestämda planerna för den egna personalen fastställs kostnaden för pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden med den så kallade PUC-metoden (Projected Unit Credit Method). Metoden inkluderar framtida intjänande med syfte att fördela pensionskostnaden jämnt över tiden. Beräkningen baseras på ett antal långsiktiga antaganden, till exempel framtida löneökningar, ränteantaganden, inflation och bedömda personalavgångar. Med utgångspunkt från dessa långsiktiga antaganden nuvärdesberäknas framtida kassaflöden. Även känslighetsanalys tas fram med hjälp av PUC-metoden.

Vid beräkningen av pensionsförpliktelser uppstår det aktuariella vinster eller förluster. Dessa uppkommer antingen genom att det verkliga utfallet avviker från tidigare gjorda antaganden, eller genom att antagandena ändras. Aktuariella vinster och förluster redovisas som intäkt eller kostnad i övrigt totalresultat.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som lämnas av moderföretaget redovisas som en ökning av andelar i koncernföretag. Tillskottet kan vara villkorat eller ovillkorat. Erhållet tillskott redovisas i dotterföretag som balanserade vinstmedel. Det redovisade värdet för andelar i koncernföretag provas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Koncernbidrag i juridisk person

Bliwa har valt att redovisa lämnade och erhållna koncernbidrag direkt mot eget kapital efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt. Detta överensstämmer med huvudregeln för redovisning av koncernbidrag.

Not 1. Redovisningsprinciper, forts.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser. Vidare redovisas en eventualförpliktelse när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

NOT 2 Upplysningar om risker

Ett försäkringsföretags verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra, så långt det är möjligt, bör minimeras. Styrning, riskhantering och kontroll av risker för koncernen och Bliwa Livförsäkring följer av riktlinjer som har fastställs av styrelsen. Tillsammans med andra interna regelverk anger riktlinjerna övergripande ramar för en enhetlig och gemensam syn på risker.

Denna not omfattar strategi och riskaptit, principer samt mål för hantering och kontroll av risker, riskhanteringsorganisation samt kvalitativa och kvantitativa upplysningar om Bliwas risker.

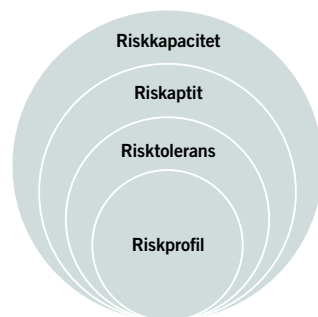
Strategi, principer och mål för hantering och kontroll av risker

Strategi och riskaptit

Strategistyrning innebär att verksamheten över tid leds och utvecklas utifrån långsiktiga och kortsiktiga strategier och mål. Strategistyrning är en integrerad del av företagsstyrningen och omfattar relationen mellan strategiska mål, strategi och riskaptit, vilken illustreras i bilden. Bliwas verksamhet bedrivs utifrån en strategiplan som fastställs av styrelsen i Bliwa Livförsäkring. Strategiplanen tillställs även styrelsen i Bliwa Skadeförsäkring för kännedom och tillstyrkan samt för beslut om dess strategiska mål. Strategiplanen sträcker sig till och med 2027, vilket motsvarar den strategiska planeringshorisonten som även används i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).

Riskaptiten fastställs av styrelsen och avser viljan att ta risk i förhållande till de strategiska målen samt det kapitalbehov som risktagandet medför. Utifrån riskaptit fastställer styrelsen en riskstrategi som omfattar det övergripande risktagande som krävs för att uppnå mål och därmed att ta på sig, styra, hantera och kontrollera de risker som Bliwa är eller kan bli exponerade för. Riskstrategin säkerställer även att en, av styrelsen fastställd, balans upprätthålls mellan riskexponeringar i försäkringsverksamheten och kapitalförvaltningsverksamheten.

Genom riskstrategin bryts även riskaptiten ner i



risktoleransnivåer, där risktolerans kan uttryckas i såväl kvalitativa som kvantitativa termer. Risktoleransnivåer ska vara konsistenta med fastställd riskaptit och är en specificering av riskaptiten i syfte att uppnå fastställda mål över den strategiska planeringshorisonten. Riskaptit och risktolerans anges på övergripande nivå samt för olika riskkategorier. Risktoleransen på övergripande nivå specificerar med vilken säkerhet strategiplanen kan genomföras i enlighet med fastställd riskaptit och solvenskapitalkrav inom gällande regelverk. Den beaktar därmed alla identifierade kvantifierade risker under hela den strategiska planeringshorisonten.

Strategi och riskaptit integreras med resultat och insikter från ORSA i det strategiska och operativa beslutsfattandet.

Principer för risktagande

Inom Bliwa eftersträvas en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur. Bliwa strävar efter att varje medarbetare ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. Riskhanteringen baseras på affärsmässighet och bedrivs med tydligt lönsamhetsfokus, vilket bland annat innebär att hänsyn tas till risker vid affärsbeslut och att prissättningen av produkter och tjänster så långt som möjligt beaktar riskerna. Även vid väsentliga förändringar i affärs- eller verksamhetskritiska produkter, tjänster, affärer, verksamheter, processer och informationssystem samt vid större omorganisationer beaktas relevanta risker.

Grundläggande principer för risktagande inom

Bliwa är att:

- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda strategiska mål.
- Ge förutsättningar för att uppnå ett stabilt och bra resultat vilket ger möjlighet att erbjuda bra och konkurrenskraftiga produkter och tjänster till kunderna.
- Behålla den finansiella styrkan för att säkerställa kontinuitet i verksamheten och undvika stora förluster.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtagandet gentemot kunder och andra parter.
- Skydda Bliwas varumärke och rykte.

Mål med hantering och kontroll av risker

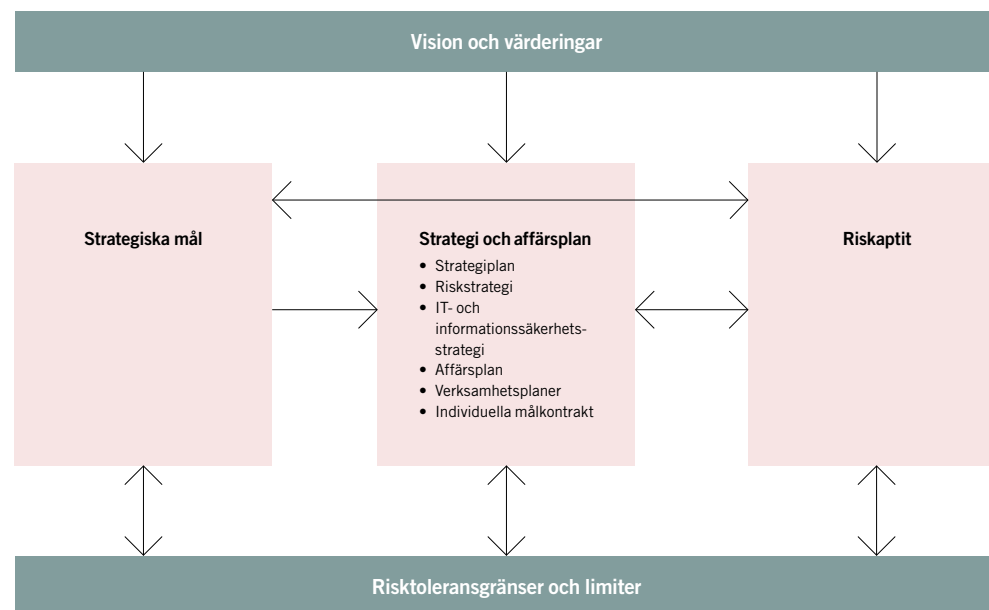
Målet med hantering och kontroll av risker är att säkerställa en god förmåga att identifiera, värdera, hantera, övervaka och kontrollera risker som en del av god intern styrning och kontroll.

Syftet är att, i både nutid och framtid, fånga alla

väsentliga risker som är förknippade med organisationen och dess verksamhet. Risktagandet följer av fastställd strategiplan och riskstrategi. I förekommande fall ges möjlighet att begränsa och mildra följderna av riskexponering för att därmed öka möjligheterna att nå uppsatta mål. Riskhanteringen ger styrelse, vd och övriga intressenter en allsidig och saklig bild över riskerna samt ökar förståelsen och kunskapen om dessa risker. Särskild uppmärksamhet ägnas åt sådana risker som samverkar med varandra.

Riskhanteringsprocess

Riskhanteringsprocessen utgör ett stöd för både risktagande och möjligheten att nå uppsatta mål samt omfattar att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera väsentliga risker. Riskhanteringsprocessen tillämpas på samtliga risker och riskkategorier, där så är lämpligt.



Not 2. Upplysningar om risker forts.

Kontroll av risker

Kontroll av risker syftar till att säkerställa en god intern styrning och kontroll samt därmed en ändamåls-enlig och effektiv riskhantering. Angreppssättet är riskbaserat utifrån väsentliga risker, deras egenskaper och påverkan på strategiplanen.

Utförande av kontroller kan antingen vara egenkontroller utförda av den operativa verksamheten eller kontroller utförda av centrala funktioner som syftar till att objektivt, korrekt och självständigt följa upp väsentliga risker.

Riskhanteringsorganisation

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att hantering och kontroll av risker är tillfredsställande och effektivt samt att interna regler efterlevs. Som stöd för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt ansvar avseende intern styrning och kontroll utser styrelsen i Bliwa Livförsäkring ett risk- och revisionsutskott som bland annat särskilt ska övervaka och kvalitetssäkra hantering och kontroll av risker.

Vd

Vd ansvarar för att det finns instruktioner och utnämnda ansvariga för hantering och kontroll av risker samt att dessa interna regler efterlevs.

Vd i Bliwa Livförsäkring ansvarar för koncernens övergripande hantering och kontroll av risker.

Operativ verksamhet

Den operativa verksamheten äger riskerna i verksamheten och ansvarar för den löpande riskhanteringen och egenkontrollen.

All personal är ansvarig för att påtala brister i arbetet med riskhantering och egenkontroll, föreslå förbättringar samt rapportera händelser av väsentlig betydelse i enlighet med interna styrdokument.

Aktuarie-, compliance- och riskfunktion

Aktuariefunktionen arbetar med olika former av kvalitetssäkring av i huvudsak försäkringstekniska

beräkningar, men även av återförsäkringslösningar och styrdokument för tecknande av affär. Genom sitt arbete ska aktuariefunktionen bidra till ändamålsenlighet och effektivitet inom dessa områden.

Compliancefunktionen arbetar primärt med självständig kontroll och uppföljning av regelefterlevnaden kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten samt därtill vid behov med stöd och rådgivning kopplat till regelefterlevnad.

Risikfunktionen arbetar med styrning, stöd och rådgivning samt självständig kontroll och uppföljning av risker för att säkerställa att verksamheten har en god förmåga att identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera samt kontrollera risker. Informations-säkerhetsfunktionen ingår som en del av risikofunktionen.

Aktuarie-, compliance- och riskfunktion har, så långt det är möjligt, en självständig ställning i förhållande till den operativa verksamheten för att säkerställa att de kan utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och självständigt sätt. Ansvarig för aktuarie-, compliance-, respektive risikofunktionen utses av vd och avrapporterar direkt till styrelsen. För arbete inom dessa funktioner kan ansvarig för funktionen delegera arbetsuppgifter eller anlita externa konsulter. Funktionernas arbete utgår från årsplaner som fastställs av vd.

Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen arbetar med oberoende granskning och utvärdering av den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen och avrapporterar även till risk- och revisionsutskott. Funktionens arbete utgår från en årsplan som fastställs av styrelsen.

Risker

Alla risker i verksamheten delas in i fördefinierade risk-kategorier, vilka övergripande kan sammanfattas som försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt övriga rörelserisker.

De mest väsentliga riskerna för Bliwa under kommande 12 månader är aktiekursrisk, invaliditets-

risk, sjukrisk, premie- och avsättningsrisk (i form av sjukrisk med skadeförsäkringsteknik), dödsfallsrisk inom livförsäkring, fastighetsprisrisk samt arbetslöshetsrisk inom inkomstförsäkring som finns i Bliwa Skadeförsäkring.

Försäkringsriskerna påverkas av förändringar i försäkringsbeståndet, nivåer av återförsäkring samt historiska och framtida skadeutveckling för sjukfall, dödlighet, olycksfall och arbetslöshet. Aktiekursrisk och fastighetsprisrisk påverkas av prissättningen på den finansiella marknaden. För hantering av dessa risker, se avsnitten om riskhantering avseende försäkringsrisker respektive finansiella risker i denna not.

Riskhantering avseende försäkringsrisker

Försäkringsriskerna i Bliwa Livförsäkring består av både livförsäkringsrisker och skadeförsäkringsrisker.

Bliwa Livförsäkrings livförsäkringsrisker utgörs främst av invaliditetsrisk, sjukrisk och dödsfallsrisk. Skadeförsäkringsriskerna omfattas främst av premie- och avsättningsrisk i form av sjukrisk med skadeförsäkringsteknik, vårdkostnadsrisk, sjuk- och olycksfallsrisk samt arbetslöshetsrisk i form av premiebefrielse.

I Bliwa Skadeförsäkring tecknas inkomstförsäkring där försäkringsrisken utgörs av arbetslöshetsrisk som delas in i premie-, avsättnings- och katastrofrisk.

Till ovan risker finns även driftskostnads-, hållbarhets-, koncentrations- och kreditrisker.

Dödsfallsrisk

Dödsfallsrisk innebär risken att utbetalningar eller värdet på försäkringsskulder avseende dödsfall är högre än förväntat inklusive risken för temporärt ökad dödlighet till följd av exceptionella händelser.

Invaliditets- och sjukrisk

Invaliditets- och sjukrisk innebär risken att utbetalningar eller värdet på försäkringsskulder avseende invaliditet eller sjuklighet är högre än förväntat. Detta kan omfatta risken att de försäkrade insjuknar i större omfattning än beräknat samt risken att de

som insjuknat kvarstår i sjukdom längre än beräknat.

Premierisk

Beräkningen för försäkringsrisk bygger på antaganden utifrån statistik eller erfarenhet. Premierisk är risken att premien inte räcker till. Den framräknade premien (risk-premien) motsvarar de förväntade skadekostnaderna.

Riskreducering av dödsfallsrisk, invaliditets- och sjukrisk samt premierisk

För att reducera dödsfallsrisk, invaliditets- och sjukrisk samt premierisk finns olika metoder, till exempel:

- Diversifiering av försäkringsportföljen mellan olika typer av grupper och branscher.
- Regelverk för riskbedömning.
- Riskmitigering, i form av återförsäkring.
- Uppföljning av resultat i syfte att korrigera premier och villkor vid behov.
- Omvärldsbevakning av till exempel ändrade regler och praxis hos Försäkringskassan.

Avsättningsrisk

Avsättningsrisk speglar risken att utbetalningar är högre än förväntade och reserverade belopp. Denna risk hanteras generellt genom utvecklade aktuariella metoder och uppföljning av reservernas utveckling samt omvärldsbevakning. I viss utsträckning sker även riskbegränsning genom återförsäkring.

Sjukrisk med skadeförsäkringsteknik

Avsättningsrisken för kända sjukfall är risken att de försäkrade kvarstår längre i sjukdom eller att sjukgraden är högre än förväntat. För okända sjukfall är risken att kostnaden underskattas.

Sjuk- och olycksfallsrisk

Avsättningsrisken för kända olycksfallsskador omfattar risken att de som drabbas har rätt till en högre ersättning än förväntat. För okända skador är risken att kostnaden för dessa skador underskattas.

Not 2. Upplysningar om risker forts.

Arbetslöshetsrisk

Avsättningsrisken för kända skadefall är risken att de försäkrade kvarstår i arbetslöshet längre än förväntat och att utbetalningarna därmed blir större än förväntat. För okända skador är risken att kostnaden för dessa underskattas.

Katastrofrisk

Katastrofrisk för arbetslöshetsrisker avser risken för förlust till följd av väsentlig osäkerhet i pris-sättningsantagandena som följd av extrema eller exceptionella händelser.

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk förekommer i alla Bliwas produkter och kan beskrivas som risken att framtida driftskostnader blir högre än förväntat. Driftskostnadsrisken hanteras i ett kortare tidsperspektiv genom analyser och uppföljning av olika nyckeltal. I ett längre tidsperspektiv hanteras risken inom Bliwas strategistyrning genom att skapa förutsättningar att på ett ändamålsenligt och effektivt sätt uppfylla strategiplanen.

Hållbarhetsrisk inom försäkringsrisker

För att identifiera framväxande hållbarhetsrisker genomförs årligen en kartläggning inom ramarna för ORSA-processen. Identifierade materiella klimatrelaterade försäkringsrisker inom den strategiska planeringshorisonten beaktas vid utformandet av klimatscenario i ORSA. Identifierande hållbarhetsrisker ska även beaktas i såväl tecknande, premiesättning och försäkringstekniska avsättningar.

Koncentration av försäkringsrisker

Koncentrationen av försäkringsrisk beskrivs med utgångspunkt från ett scenario som visar hur den maximala skadekostnaden av en skadehändelse per försäkringsgren kan beräknas. Koncentrationsrisken är således risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av riskkoncentrationer.

Nedan följer exempel på skadehändelser för respektive försäkringsgren. Hänsyn har inte tagits till eventuellt korrelation mellan de olika försäkringsgrenarna.

Sjukförsäkring i Bliwa Livförsäkring

Flera individkunder blir sjuka till följd av samma händelse, till exempel en smitta.

Olycksfalls- och barnförsäkring i Bliwa Livförsäkring

Flera individkunder blir allvarligt skadade till följd av samma händelse, till exempel en buss som kör av vägen eller en flodvåg som drabbar ett område.

Inkomstförsäkring i Bliwa Skadeförsäkring

Flera individkunder blir arbetslösa till följd av samma händelse, till exempel ett företag som lägger ned sin verksamhet eller en bransch som drabbas av kraftigt ökad arbetslöshet.

Dödsfallsförsäkring i Bliwa Livförsäkring

Flera individkunder dör till följd av samma händelse, till exempel en båt som sjunker, ett flygplan som störtar, en pandemi som leder till många dödsfall eller en flodvåg som drabbar ett område.

Kreditrisk inom försäkringsrisker

Kreditrisken består av fordringar på återförsäkrare

samt captive- och poolingmotparter. Kreditrisken bedöms sammantaget som låg, eftersom endast en liten del av de samlade tillgångar utgörs av dessa fordringar.

I Bliwa Skadeförsäkring finns även motpartsrisk vad gäller fordran i resultatdelningsavtal med avtalskunder, vilken bedöms vara låg.

Hantering av försäkringsrisker

Styrelsen beslutar om försäkringstekniska riktlinjer samt riktlinjer för försäkringsrisker. Vid ansvar för att det finns teckningsinstruktioner som överensstämmer med riktlinjerna samt beslutar om försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Försäkringsavtalen ger Bliwa rätt att, med viss periodicitet, säga upp avtalet, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förnyelse. Inom Bliwa Skadeförsäkring har det avtalats om resultatdelningsmodeller med avtalskunderna vilka innebär en avsevärd reducering av Bliwas försäkringsrisker.

Premiesättning och reservsättning baseras på antaganden om sannolikheter vad gäller till exempel dödlighet, sjuklighet, olycksfallsfrekvens, arbetslöshet, diskonteringsränta och driftskostnader. I riskbedömning och premiesättning tas även hänsyn till koncentrationsrisker.

Riskerna övervakas genom uppföljning av resultat samt uppföljning av de antaganden som ligger till grund för premiesättning. Vid behov justeras premier och villkor.

Återförsäkring

Bliwa använder sig av återförsäkring för att begränsa försäkringsriskerna.

Inom liv- och sjukförsäkring använder Bliwa

Livförsäkring proportionell återförsäkring, utformad så att Bliwa vid skadefall ansvarar för en viss del av försäkringsbeloppet och återförsäkraren för resterande del. Bliwa Livförsäkrings risk i de enskilda skadefallen begränsas till maximalt 60 prisbasbelopp för livförsäkring, 450 000 kronor för diagnoskapital respektive 24 prisbasbelopp i årligt belopp för sjukförsäkring.

Bliwa Livförsäkring har ytterligare ett återförsäkringsavtal vilket begränsar dödsfallsrisker i katastrofscenarier med kraftigt ökad dödlighet. Bliwa Skadeförsäkring har ett kvotåterförsäkringsavtal, vilket begränsar arbetslöshetsrisken och medför en utjämning av riskresultatet efter avgiven återförsäkring.

Återförsäkringsavtal är förknippade med en motpartsrisk på återförsäkrarna, vad avser fullgörande av återförsäkringsavtalen. Risken avseende återförsäkrare minimeras genom att välja återförsäkringsgivare med god kreditvärdighet.

Not 2. Upplysningar om risker forts.

Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal

avseende skadeförsäkringsrörelsen

Känslighetsanalys mäter effekten på avsättning före avgiven återförsäkring och resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antagandena. I tabellen nedan bör noteras att alla produkter inte stressas i alla tre olika stresser.

Skadeförsäkringsrörelsen

Belopp KSEK Antaganden	KONCERNEN				MODERFÖRETAGET			
	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande %	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande %	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2022-12-31								
Ökning av ersättningsnivå	550 522	10 %	569 131	-18 609	410 545	10 %	429 154	-18 609
Ökning av ersättningslängd	550 522	10 %	556 563	-6 041	410 545	10 %	415 900	-5 355
Ökning av okända skador	550 522	10 %	569 803	-19 281	410 545	10 %	429 379	-18 834
2021-12-31								
Ökning av ersättningsnivå	592 192	10 %	612 200	-20 008	466 677	10 %	486 685	-20 008
Ökning av ersättningslängd	592 192	10 %	598 638	-6 446	466 677	10 %	472 494	-5 817
Ökning av okända skador	592 192	10 %	614 475	-22 283	466 677	10 %	488 508	-21 831

Not 2. Upplysningar om risker forts.

**Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar
avseende skadeförsäkringsrörelsen**

Nedanstående tabell visar den uppskattade totala kostnaden för kända och okända oreglerade skador vid slutet av varje skadeår.

Tabellen visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador.

Kostnad före avgiven återförsäkring exklusive skaderegleringsreserv

Belopp KSEK	KONCERNEN					Summa
	2018	2019	2020	2021	2022	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret						
ett år	370 482	435 065	455 284	433 465	371 411	–
två år	380 425	420 480	404 407	391 326	–	–
tre år	375 110	410 306	378 996	–	–	–
fyra år	371 395	407 949	–	–	–	–
fem år	368 917	–	–	–	–	–
Uppskattad skadekostnad	368 917	407 949	378 996	391 326	371 411	–
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	350 287	373 656	339 005	304 241	153 141	–
Avsättning för oreglerade skador	18 630	34 293	39 991	87 085	218 270	398 269
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar	–	–	–	–	–	27 665
Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring						425 934
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						-18 095
Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring						407 839

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					Summa
	2018	2019	2020	2021	2022	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret						–
ett år	243 634	264 339	246 464	296 162	254 794	–
två år	255 671	254 906	232 047	270 126	–	–
tre år	250 002	244 803	208 248	–	–	–
fyra år	245 992	242 319	–	–	–	–
fem år	243 431	–	–	–	–	–
Uppskattad skadekostnad	243 431	242 319	208 248	270 126	254 794	–
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	224 801	208 026	168 378	185 528	91 900	–
Avsättning för oreglerade skador	18 630	34 293	39 870	84 598	162 894	340 285
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar	–	–	–	–	–	27 665
Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring						367 950
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel						-700
Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring						367 250

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal****avseende livförsäkringsrörelsen**

Känslighetsanalys mäter effekten på avsättningar före avgiven återförsäkring och resultat före skatt. Analysen är gjord utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden.

Livförsäkringsrörelsen

Belopp KSEK	KONCERNEN OCH MODERFÖRETAGET				
Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden		Känslighetsfaktor	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2022-12-31					
Dödsfallsrisk	226 918	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna		244 845	-17 927
Invaliditets- och sjukrisk	226 918	Ändring av sjuklighetsantaganden med 10 %		276 607	-49 689
2021-12-31					
Dödsfallsrisk	229 164	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna		247 150	-17 986
Invaliditets- och sjukrisk	229 164	Ändring av sjuklighetsantaganden med 10 %		283 448	-54 284

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Riskhantering avseende finansiella risker**

Syftet med kapitalförvaltningen är att kunna trygga Bliwas försäkringsåtaganden samt att över tid kunna leverera en stabil avkastning för att möjliggöra uppfyllande av Bliwas mål att långsiktigt kunna erbjuda konkurrenskraftiga premier till kunderna. Bliwa strävar i sin kapitalförvaltning efter ett balanserat risktagande i enlighet med aktsamhetsprincipen för att långsiktigt inflationsskydda försäkringsåtaganden och därutöver lämna en avkastning på placeringstillgångarna som minst ska nå ett av styrelsen fastställt avkastningsmål.

Det aktiva risktagandet baseras på analyser av det makroekonomiska läget och framtidsutsikter på finansiella marknader i Sverige och globalt, liksom prissättningen av tillgångsslag och finansiella instrument. Investeringsbesluten och tillgångsallokering reflekterar en god diversifiering av risker och väl avvägd balans mellan risknivå och förväntad avkastning inom ramen för styrelsens fastställda avkastningsmål och risktolerans. Investeringar görs endast i tillgångar och finansiella instrument där Bliwa har kompetens och resurser att analysera, bedöma och hantera de risker som följer av investeringen.

Finansiella risker inom kapitalförvaltningsverksamheten följs upp genom kontinuerliga riskanalyser som grundar sig på statistiska modeller där risk bland annat mäts i termer av volatilitet för den realiserade avkastningen samt ettårig framåtblickande förlustrisk (Value at Risk) för olika tillgångsslag och tillgångsportföljen som helhet. Därutöver utförs även känslighetsanalyser, stresstester och scenarioanalyser där resultateffekten på tillgångar och åtaganden till följd av olika typer av förändringar på finansiella marknader analyseras.

Ansvarig för kapitalförvaltningen ansvarar för den löpande riskhanteringen inom kapitalförvaltningsverksamheten.

Inom kapitalförvaltningsverksamheten uppstår olika typer av finansiella risker såsom marknadsrisk, kreditrisk (motpartsrisk), koncentrationsrisk, likviditetsrisk, matchningsrisk samt hållbarhetsrisk.

Matchningsrisk

Med matchningsrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av att förändringar i marknadsvärdet för räntebärande tillgångar inte överensstämmer med motsvarande förändring för försäkringsåtaganden. Matchningsrisken utgörs av ränterisk och valutarisk som härrör från skillnaden i storlek, valuta och förfallostruktur för kassaflöden mellan räntebärande tillgångar och försäkringsåtaganden.

Matchningsrisken inom Bliwa är relativt begränsad i förhållande till övriga risker givet nuvarande matchning av duration och valutaexponering mellan tillgångar och skulder.

Hantering av finansiella risker

Riktlinjer för placeringar och förmånsrätt, vilka beslutas av styrelsen, anger ramarna och ansvarsfördelning för den löpande hanteringen, uppföljningen och rapporteringen av finansiella risker. Riktlinjerna anger tillåtna tillgångsslag och finansiella instrument, strategisk tillgångsallokering med avvikelselimit samt ytterligare begränsningsregler för exponeringar mot finansiella risker. Inom ramen för riktlinjerna fastställs en taktisk allokering mellan och inom tillgångsslagen samt duration för räntebärande tillgångar. Den taktiska allokeringen ses över kontinuerligt under året och

förändras vid behov.

Bliwa får genomföra direktinvesteringar i derivatinstrument i syfte att helt eller delvis reducera risk eller effektivisera förvaltningen. Under rapporteringsperioden har inga direktinvesteringar i derivatinstrument genomförts och inga derivatinstrument finns i portföljen vid utgången av året. De fonder som Bliwa investerar i innehåller i vissa fall derivat som uppfyller samma externa och interna regelverk som vid direktinvesteringar.

Riktlinjerna för placeringar och förmånsrätt beskriver även processen och ansvarsfördelningen för hantering och rapportering av förmånsrättsregister. Syftet är att upprätthålla ett överhypotek av tillgångar i förhållande till försäkringsåtaganden i enlighet med aktsamhetsprincipen.

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Marknadsrisk**

Med marknadsrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändringar av marknadspriser för tillgångar och skulder. Marknadsrisk delas in i aktiekursrisk, ränterisk, fastighetspriserisk, kreditspreadrisk och valutakursrisk som främst härrör från marknadsriskerna i placeringstillgångar.

Portföljen av placeringstillgångar består av en ränteportfölj, en aktieportfölj och en portfölj med alternativa investeringar. I portföljen med alternativa investeringar ingår reala tillgångar i form av fastigheter, skogsmark och infrastruktur samt absolutavkastande fonder som har som mål att skapa en positiv avkastning på det investerade kapitalet, oavsett utveckling på aktie-

och räntemarknaderna. I portföljen alternativa investeringar ingår även ett fåtal onoterade tillgångar som är under avveckling.

Marknadsriskerna hanteras främst genom begränsningsregler för allokering mellan och inom tillgångsslagen vilket säkerställer en lämplig diversifiering av tillgångar inom ramen för fastställd risktolerans.

Portföljallokering

KONCERNEN				
Belopp KSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Ränteportfölj	1 108 789	48,9 %	1 173 201	49,2 %
Aktieportfölj	397 418	17,5 %	493 552	20,7 %
Alternativa investeringar	761 442	33,6 %	717 566	30,1 %
Summa placeringstillgångar	2 267 649	100,0 %	2 384 319	100,0 %

MODERFÖRETAGET				
Belopp KSEK	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Ränteportfölj	875 518	46,4%	937 334	46,9 %
Aktieportfölj	336 957	17,9%	428 040	21,4 %
Alternativa investeringar	673 128	35,7%	634 976	31,7 %
Summa placeringstillgångar	1 885 603	100,0%	2 000 350	100,0 %

Not 2. Upplysningar om risker forts.

Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändrade nivåer på marknadspriserna för aktier samt absolutavkastande fonder. Aktiekursrisken mäts genom att beräkna placeringsportföljens exponering samt resultateffekt till följd av en procentuell nedgång i marknadspriser för aktier samt kurser för absolutavkastande fonder.

I tabellen nedan är samtliga absolutavkastande fonder inkluderade i känslighetsanalys för aktiekursrisk. Total aktiekursrisk påverkas i hög grad av placeringsportföljens diversifiering och hanteras främst genom begränsningsregler för allokering till och inom tillgångsslaget aktier, vilket säkerställer en väl avvägd exponering och diversifiering mellan olika marknader, sektorer och företag.

Hållbarhetsrisk inom marknadsrisker

Med hållbarhetsrisk inom finansiella risker avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling eller annan negativ påverkan till följd av otillräcklig anpassning av verksamheten med avseende på ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet. Hållbarhetsanalys är en integrerad del i investeringsprocessen. Risker kopplade till hållbarhet begränsas

genom kontinuerlig genomlysning av samtliga innehav i placeringsportföljen. Klimatkänslighet i placeringsportföljen utvärderas och mäts genom en sektoranalys som en del i ORSA.

Exponering mot aktiekurs

KONCERNEN						
Belopp KSEK	2022-12-31				2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel av totalportfölj	Kursfall	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall	Verkligt värde	Andel av totalportfölj
Aktier och andelar	397 418	17,5 %	–	-154 993	493 552	20,9 %
- varav noterade aktier och andelar inom OECD	397 418	17,5 %	39 %	-154 993	493 552	20,9 %
- varav övriga aktier och andelar	–	–	49 %	–	–	–
Absolutavkastande fonder och Private Equity-fonder ¹	212 938	9,4 %	49 %	-104 340	207 426	8,8 %
Summa	610 356	26,9 %	–	-259 333	700 978	29,6 %

1) Utgör en del av övriga finansiella placeringstillgångar.

MODERFÖRETAGET						
Belopp KSEK	2022-12-31				2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel av totalportfölj	Kursfall	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall	Verkligt värde	Andel av totalportfölj
Aktier och andelar	336 957	17,9 %	–	-131 413	428 040	21,4 %
- varav noterade aktier och andelar inom OECD	336 957	17,9 %	39 %	-131 413	428 040	21,4 %
- varav övriga aktier och andelar	–	–	49 %	–	–	–
Absolutavkastande fonder och Private Equity-fonder ¹	178 809	9,5 %	49 %	-87 616	175 963	8,8 %
Summa	515 766	27,4 %	–	-219 030	604 003	30,2 %

1) Utgör en del av övriga finansiella placeringstillgångar.

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Ränterisk**

Med ränterisk avses risken för förlust, eller negativ förändring av den finansiella ställningen, till följd av förändringar av marknadsräntor. Ränterisken avspeglas i att marknadsvärdet på ett fast framtida kassaflöde från ett räntebärande instrument eller ett försäkrings-åtagande förändras vid förändring av det allmänna ränteläget.

Ränterisken mäts genom att beräkna duration som mäter räntekänsligheten för såväl räntebärande tillgångar som försäkringsåtaganden vid en baspunkts förändring av marknadsräntan för samtliga löptider. Därutöver görs känslighetsanalys av marknadsvärdet för räntebärande tillgångar och skulder till följd av en ränteuppgång samt räntenedgång i enlighet med de

antaganden som används vid beräkning av kapitalkrav för ränterisk i Solvens 2-regelverkets standardformel.

Räntebindning

KONCERNEN										
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31					Verkligt värde 2021-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	372 437	120 498	292 908	138 590	924 433	356 023	181 541	–	495 927	1 033 491
Likvida medel	184 357	–	–	–	184 357	139 710	–	–	–	139 710
Summa räntebärande värdepapper	556 794	120 498	292 908	138 590	1 108 790	495 733	181 541	–	495 927	1 173 201
Andel räntebärande värdepapper	50,2 %	10,9 %	26,4 %	12,5 %	100,0 %	42,2 %	15,5 %	0,0 %	42,3 %	100,0 %
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,8	4,5	9,6	3,2	0,2	2,0	–	7,6	3,6
Försäkringstekniska avsättningar	560 779	253 743	54 633	125 071	994 226	554 721	238 287	58 745	153 484	1 005 237
- varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	203 049	163 270	54 537	125 071	545 927	189 939	158 328	57 692	153 484	559 443
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,0	3,8	10,5	2,3	0,4	1,9	3,8	10,4	2,6

MODERFÖRETAGET										
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31					Verkligt värde 2021-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	225 628	98 491	260 458	126 918	711 495	216 526	154 073	–	446 065	816 664
Likvida medel	164 024	–	–	–	164 024	120 670	–	–	–	120 670
Summa räntebärande värdepapper	389 652	98 491	260 458	126 918	875 519	337 196	154 073	–	446 065	937 334
Andel räntebärande värdepapper	44,5 %	11,2 %	29,7 %	14,5 %	100,0 %	36,0 %	16,4 %	–	47,6 %	100,0 %
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,8	4,5	9,7	3,2	0,2	2,0	–	7,7	4,1
Försäkringstekniska avsättningar	499 888	170 573	54 633	125 071	850 165	485 484	177 161	58 745	153 484	874 874
-varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	203 049	163 270	54 537	125 071	545 927	189 939	158 328	57 692	153 484	559 443
Genomsnittlig duration, år	0,5	1,6	3,8	10,5	2,4	0,5	1,6	3,8	10,4	2,7

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Räntekänslighet i tillgångar och skulder**

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

Räntekänslighet

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2022-12-31			2021-12-31		
	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital
Ränteuppgång ¹⁾	-48 177	-24 454	-23 723	-27 838	-19 169	-8 669
Räntenedgång ¹⁾	44 986	23 475	21 511	4 170	6 457	-2 287

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2022-12-31			2021-12-31		
	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital
Ränteuppgång ¹⁾	-40 568	-24 454	-16 114	-23 968	-19 169	-4 799
Räntenedgång ¹⁾	37 771	23 475	14 296	3 617	6 457	-2 840

1) Nominella marknadsräntor stressas motsvarande en ränteuppgång respektive räntenedgång som inträffar i genomsnitt en gång vart 200:e år enligt antagande i Solvens 2-regelverkets standardformel.

Räntestresser

Löptid (år)	2022-12-31						
	0–5 år	6–10 år	11–15 år	16–20 år	21–25 år	26–30 år	>30 år
Genomsnittlig ränteuppgång	2,1 %	1,4 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Genomsnittlig räntenedgång	-2,0 %	-0,9 %	-0,9 %	-0,9 %	-0,9 %	-0,9 %	-0,8 %

Löptid (år)	2021-12-31						
	0–5 år	6–10 år	11–15 år	16–20 år	21–25 år	26–30 år	>30 år
Genomsnittlig ränteuppgång	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Genomsnittlig räntenedgång	-0,1 %	-0,3 %	-0,4 %	-0,5 %	-0,7 %	-0,7 %	-0,8 %

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Fastighetsprisrisk**

Med fastighetsprisrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändringar av marknadspriserna för fastigheter.

Fastighetsprisrisken mäts genom att beräkna placeringsportföljens exponering mot fastigheter och mark. Fastighetsprisrisken mäts även genom känslighetsanalys av värdeförlusten på fastighetsinvesteringar vid en värdeminskning på 25 procent.

Exponeringen mot fastigheter och mark uppgår till 26 procent (23) av placeringsportföljen i Bliwa Livförsäkring.

Fastighetsexponering

Belopp KSEK	KONCERNEN			MODERFÖRETAGET		
	2022-12-31		2021-12-31	2022-12-31		2021-12-31
	Verkligt värde	Effekt på resultat och eget kapital vid 25 % prisfall	Verkligt värde	Verkligt värde	Effekt på resultat och eget kapital vid 25 % prisfall	Verkligt värde
Fonder med fastighetsprisrisk	548 505	-137 126	510 139	494 319	-123 580	459 013
Summa	548 505	-137 126	510 139	494 319	-123 580	459 013

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Valutakursrisk**

Med valutakursrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändringar i valutakurser. Valutakursrisken är i sin helhet relaterad till placeringstillgångar som är köpta i utländska valutor utan valutakurssäkring. Valutakursrisken mäts genom att beräkna den totala

exponeringen i utländska valutor samt genom känslighetsanalys vid en nedgång i växelkurser mot samtliga utländska valutor med 25 procent.

Valutakursrisken hanteras i vissa fall genom valutakurssäkring via valutaterminer och begränsas genom styrelsens fastställda limit för andelen utländsk valuta-

exponering i placeringsportföljen. Bliwa bedriver för närvarande ingen valutaförvaltning och den öppna exponeringen mot valutakursrisk ses som en del av placeringsportföljens riskspridning.

Valutaexponering

KONCERNEN					
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31			Verkligt värde 2021-12-31	
	Valutaexponering	Andel	Effekt på resultat och eget kapital vid negativ valutakursändring mot SEK med 25 %	Valutaexponering	Andel
SEK	2 195 462	96,8 %	–	2 291 869	96,1 %
EUR	12 420	0,5 %	-3 105	–	–
USD	59 768	2,6 %	-14 942	92 450	3,9 %
Summa	2 267 650	100%	-18 047	2 384 319	100,0 %

MODERFÖRETAGET					
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31			Verkligt värde 2021-12-31	
	Valutaexponering	Andel	Effekt på resultat och eget kapital vid negativ valutakursändring mot SEK med 25 %	Valutaexponering	Andel
SEK	1 824 474	96,8 %	–	1 920 796	96,0 %
EUR	12 420	0,7 %	-3 105	–	–
USD	48 709	2,6 %	-12 177	79 554	4,0 %
Summa	1 885 603	100%	-15 282	2 000 350	100,0 %

Not 2. Upplysningar om risker forts.

Kreditspreadrisk

Med kreditspreadrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändringar av kreditspreaden för räntebärande tillgångar mot den riskfria räntan. Kreditspreadrisken mäts genom känslighetsanalys och värdeförlust vid stresstest av kreditspreaden för respektive räntetillgång.

Kreditrisk inom finansiella risker

Med kreditrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av oförmågan hos emittenter, motparter eller gäldenärer att fullgöra förpliktelser enligt avtal.

Kreditrisken mäts genom att beräkna ränteportföljens exponering mot värdepapper med olika nivåer

av kreditvärdighet. Kreditvärdigheten klassificeras enligt kreditbedömning från officiella ratinginstitut.

Kreditrisken i placeringsportföljen hanteras genom att begränsa exponeringen mot andelen tillgångar med låg kreditvärdighet i ränteportföljen, samt exponeringen mot enskilda motparter.

Kreditexponering

KONCERNEN														
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31							Verkligt värde 2021-12-31						
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	Andel	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	Andel
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	220 791	120 498	307 659	161 412	114 075	924 435	83,4%	251 360	–	416 766	252 218	113 147	1 033 491	88,1 %
Likvida medel	–	184 357	–	–	–	184 357	16,6%	–	139 710	–	–	–	139 710	11,9 %
Summa räntebärande värdepapper	220 791	304 855	307 659	161 412	114 075	1 108 792	–	251 360	139 710	416 766	252 218	113 147	1 173 201	–
Andel	19,9 %	27,5 %	27,7 %	14,6 %	10,3 %	–	100,0 %	21,4 %	11,9 %	35,5 %	21,5 %	9,7 %	–	100,0 %

MODERFÖRETAGET														
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31							Verkligt värde 2021-12-31						
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	Andel	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	Andel
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	202 111	98 491	188 541	121 628	100 724	711 495	81,3%	231 029	–	278 954	206 776	99 905	816 664	87,1 %
Likvida medel	–	164 024	–	–	–	164 024	18,7%	–	120 670	–	–	–	120 670	12,9 %
Summa räntebärande värdepapper	202 111	262 515	188 541	121 628	100 724	875 519	–	231 029	120 670	278 954	206 776	99 905	937 334	–
Andel	23,1 %	30,0 %	21,5 %	13,9 %	11,5 %	–	100,0%	24,6 %	12,9 %	29,8 %	22,0 %	10,7 %	–	100,0 %

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Koncentration inom finansiella risker**

Med koncentrationsrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av riskkoncentrationer i placeringsportföljen.

Koncentrationsrisk mäts genom att beräkna placeringsportföljens exponering mot enskilda emittenter och hanterar koncentrationsrisk genom att begränsa hur stor del av placeringsportföljen som får exponeras mot enskilda emittenter.

Fem största exponeringar mot enskilda emittenter

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	189 566	8,4 %	146 270	6,1 %
Stadshypotek	54 250	2,4 %	30 281	1,3 %
SBAB	33 903	1,5 %	–	–
Nordea Hypotek	24 930	1,1 %	31 509	1,3 %
Swedbank Hypotek	25 234	1,1 %	–	–
Nykredit Realkredit	–	–	40 643	1,7 %
Realkredit Danmark	–	–	36 928	1,5 %
Summa	327 883	14,5 %	285 631	12,0 %

Notera att tabellen visar de fem största exponeringar mot enskilda emittenter för respektive år, det innebär att det kan vara olika emittenter för olika år varpå dessa i så fall markeras med "–".

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	2022-12-31		2021-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	168 455	8,9 %	126 195	6,3 %
Stadshypotek	42 356	2,2 %	27 734	1,4 %
SBAB	28 452	1,5 %	–	–
Nordea Hypotek	22 427	1,2 %	26 724	1,3 %
Swedbank Hypotek	20 959	1,1 %	–	–
Realkredit Danmark	–	–	32 285	1,6 %
Nykredit Realkredit	–	–	35 620	1,8 %
Summa	282 649	15,0 %	248 558	12,4 %

Notera att tabellen visar de fem största exponeringar mot enskilda emittenter för respektive år, det innebär att det kan vara olika emittenter för olika år varpå dessa i så fall markeras med "–".

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Likviditetsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av att inte kunna infria betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar. Likviditetsrisken begränsas genom limitering avseende hur stor del av placeringsportföljen

som får bestå av illikvida tillgångar samt även genom limit för total marknadsrisk för placeringstillgångar och en god solvens- och kapitalsituation.

Andelen illikvida tillgångar i Bliwas portfölj är på en låg och aktsam nivå.

Tillgänglig likviditet per tidsperiod

KONCERNEN					
Belopp KSEK	Tillgångsslag	2022-12-31		2021-12-31	
		Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Inom 1 dag	Likvida medel	184 357	8,1 %	139 710	5,9 %
Inom 1 vecka	Dagligt handlade fonder	1 207 777	53,3 %	1 413 897	59,3 %
Inom 1 månad	Månadshandlade fonder	200 518	8,8 %	207 426	8,7 %
Över 1 månad	Illikvida fonder och onoterade innehav	674 998	29,8 %	623 286	26,1 %
Summa placeringstillgångar och likvida medel		2 267 650	100,0 %	2 384 319	100,0 %

MODERFÖRETAGET					
Belopp KSEK	Tillgångsslag	2022-12-31		2021-12-31	
		Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Inom 1 dag	Likvida medel	164 024	8,7 %	120 670	6,1 %
Inom 1 vecka	Dagligt handlade fonder	947 728	50,3 %	1 144 799	57,2 %
Inom 1 månad	Månadshandlade fonder	166 389	8,8 %	175 963	8,8 %
Över 1 månad	Illikvida fonder och onoterade innehav	607 462	32,2 %	558 918	27,9 %
Summa placeringstillgångar och likvida medel		1 885 603	100,0 %	2 000 350	100 %

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Riskhantering avseende operativa risker och övriga rörelserisker**

Operativa risker och övriga rörelserisker har en annan karaktär än försäkringsrisker och finansiella risker, vilket innebär att de identifieras och värderas genom kvalitativa metoder snarare än kvantitativa. Riskfunktionen stödjer verksamheten i riskhantering av operativa risker och övriga rörelserisker både som en del av riskhanteringsprocessen och som en del av ORSA-processen.

Operativa risker och övriga rörelserisker utgörs av en potentiell händelses orsak och konsekvens. Värderingen uttrycks genom en uppskattning av sannolikheten för att risken ska inträffa samt uppskattning av konsekvensen av att risken inträffar.

Grundprincipen för hantering av operativa risker och övriga rörelserisker är att de kan hanteras genom åtgärder som begränsar, motverkar eller på annat sätt hanterar identifierade risker. Åtgärderna ska stå i proportion dels till värderingen av sannolikhet och konsekvens, dels till kostnaden för att hantera riskerna.

Operativa risker

Med operativa risker avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga, inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker samt förändringar i verksamhetsförutsättningar.

De operativa riskerna hanteras av vd, avdelningschefer eller områdesansvariga i verksamheten. Riskerna identifieras och bedöms genom en återkommande självutvärdering där resultatet dokumenteras i ett riskregister. För varje identifierad risk registreras såväl redan genomförda som planerade åtgärder med utsedda åtgärdsansvariga.

De operativa riskerna hanteras genom en god intern styrning och kontroll, vilket är en ständigt pågående process som bland annat omfattar:

- Ändamålsenliga interna styrdokument.
- Tydligt definierade roller och ansvarsfördelningar.
- Incidenthantering.
- Kontinuitets- och krishantering.
- Informationssäkerhet.
- Informationssystemstöd med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller.
- Rapporteringssystem för att tillgodose styrelsens, ledningens och övriga verksamhetens krav på information.

De operativa risker kan delas in i följande underkategorier.

Processrisk

Med processrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga.

IT- och informationssäkerhetsrisk

Med IT- och informationssäkerhetsrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatpåverkan eller problem som uppstår på grund av IT- och informationssäkerhetsbrister, inkluderat risker kopplat till tillgänglighet, tillförlitlighet, spårbarhet, kapacitet och sekretess.

Modellrisk

Med modellrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av felaktig metodik, felaktig implementering eller felaktiga data i modeller.

Bedrägeririsk

Med bedrägeririsk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av intern eller extern brottslighet.

Personalkrisk

Med personalkrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av mänskliga fel, bristande kompetens, bemanning eller bristande ledning och kultur.

Legal risk

Med legala risk avses risken för förlust, negativ framtida resultatutveckling eller myndighetssanktioner till följd av överträdelse eller bristande efterlevnad av gällande lagar, förordningar, föreskrifter, allmänna råd, branschpraxis, och/eller interna styrdokument. Denna risk omfattar även risken för förändringar i lagstiftning som kan leda till en negativ framtida resultatutveckling.

Extern risk

Med extern risk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av bristande leverans eller allvarliga störningar hos externa leverantörer.

Övriga rörelserisker

Metodiken för identifiering och bedömning av övriga rörelserisker följer i stort den metodik som används för att identifiera och bedöma operativa risker med fokus på självutvärdering på ledning – och styrelsenivå. Riskerna hanteras bland annat genom strategi- och affärsplanering samt underlag för beslut och vid förändringar i verksamheten.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av förändrade affärsförutsättningar, konkurrenssituation samt oförmåga att reagera på utvecklingen eller förändringar i branschen.

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av brister i planerade eller genomförda affärsbeslut eller oförmåga att möta omvärldsförändringar samt brister i vd:s och styrelsens strategiska planering, organisation, uppföljning och kontroll av verksamheten.

Ryktesrisk

Med ryktesrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av förlorat anseende hos kunder, samarbetspartners och myndigheter.

Ryktesrisk är ofta indirekta risker som uppkommer som en följd av andra risker och om dessa inte hanteras eller förebyggs på ett korrekt sätt.

Framväxande risk

Med framväxande risk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av en potentiellt väsentlig och betydande händelse som inte är fullt ut förstådd eller som inte kan accepteras inom givna ramar i förhållande till externa och interna regler, kapitalkrav och fastställd riskaptit och risktolerans.

Hållbarhetsrisk inom övriga rörelserisker

Med hållbarhetsrisk avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling eller annan negativ påverkan till följd av otillräcklig anpassning av verksamheten med avseende på ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet.

*Not 2. Upplysningar om risker forts.***Solvens**

Solvensen är förhållandet mellan tillgängligt kapital och erforderligt kapital. Försäkringsföretag är reglerade med regler för kapitalbas och kapitalkrav, det vill säga tillgängligt kapital och erforderligt kapital. Bliwa använder standardformeln inom Solvens 2 för att beräkna kapitalkrav och kapitalbas inom både livförsäkringsrörelsen och skadeförsäkringsrörelsen. Bliwa uppfyller de regulatoriska kapitalkraven och det föreligger en god solvens- och kapitalsituation samt en god finansiell styrka. Solvenskvoten, det vill säga kvoten mellan kapitalbas och kapitalkravet, uppgår till 233 procent (208) för koncernen och till 236 procent (216) för Bliwa Livförsäkring. Den ökande solvenskvoten under rapporteringsperioden beror på en stärkt kapitalbas till följd av positiva riksresultat i kombination med ett minskat kapitalkrav under perioden.

Målet är att uppfylla Bliwas solvensbehov, vilket innebär att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att uppfylla kapitalkravet samt bära de risker som följer av verksamheten vid varje tidpunkt. Bedömningen av det totala solvensbehovet utgår därför bland annat från strategiplan, riskprofil och godkända risktoleranser. Bliwa beaktar både ett ettårigt och ett flerårigt framåtblickande perspektiv i bedömning av solvensen och solvensbehovet.

Som ömsesidigt livförsäkringsföretag ägs Bliwa Livförsäkring av försäkringstagarna som därmed kan ha rätt till företagets överskott, dock alltid med hänsyn tagen till att Bliwas långsiktiga solvensbehov är tillgodosett i enlighet med beslutad riskstrategi samt interna regler.

Bliwa följer löpande de förändringar i regelverk och i verksamhetsförutsättningar som kan påverka solvens- och kapitalsituationen. Aktuell och framåtblickande solvenskvot följs upp löpande. I den årliga ORSA-processen görs omfattande beräkningar av framtida solvens- och kapitalsituation för att utvärdera vilken påverkan olika scenarier och förändringar av verksamhet eller strategi kan komma att få. Skulle den lagstadgade solvensnivån eller solvensbehovet enligt Bliwas riskstrategi inte uppfyllas kommer lämpliga åtgärder att övervägas. Sådana åtgärder kan exempelvis vara omfördelningar i placeringsportföljen och återförsäkringsprogram eller att genomföra en översyn av premier och villkor i försäkringsportföljen. Resultaten från ORSA, som genomfördes under slutet av 2022, visar på en fortsatt stark solvenssituation under hela den strategiska planeringshorisonten.

NOT 3 Premieintäkt

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Premieintäkt före avgiven återförsäkring				
Inbetalda och tillgodoförda premier ¹⁾	989 545	978 869	795 184	717 133
Tilldelad återbäring	24 846	23 473	24 846	23 473
Premieskatt	-38 351	-34 217	-38 351	-34 217
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-25 527	-5 726	-26 294	-7 110
Summa	950 513	962 399	755 385	699 279
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring				
Premier för avgiven återförsäkring	-93 412	-111 881	-35 101	-33 356
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-230	-415	–	–
Summa	856 871	850 103	720 284	665 923
1) Varav ersättning från premiebefriad försäkring.	4 654	4 657	4 654	4 657
Premieintäkt (avseende direktförsäkring i Sverige) redovisade i				
Skadeförsäkringsrörelsen	512 513	525 735	375 926	341 555
Livförsäkringsrörelsen ²⁾	344 358	324 368	344 358	324 368
Summa	856 871	850 103	720 284	665 923
2) För återbäringsberättigade gruppörsäkringsavtal avseende periodiska premier.	344 358	324 368	344 358	324 368

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen ¹⁾	3 835	674	3 499	674
Räntesatsen uppgår till	0,8 %	0,1 %	0,8 %	0,2 %

1) Motsvaras av avkastningen på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar.

NOT 5 Övriga tekniska intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Förändring av resultatdelningsfordran enligt avtal	–	–	–	–
Tilldelad återbäring av uppkommet överskott enligt avtal	1 587	–	1 587	–
Övrigt	–	2 784	–	2 784
Återförsäkrares andel av förändring av resultatdelningsfordran enligt avtal	–	–	–	–
Summa	1 587	2 784	1 587	2 784

NOT 6 Försäkringsersättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Utbetalda försäkringsersättningar				
Utbetalda skadeersättningar	-608 156	-646 210	-499 610	-499 528
Driftskostnader för skadereglering	-29 471	-36 418	-27 184	-32 880
Summa	-637 626	-682 628	-526 794	-532 408
Återförsäkrares andel	39 280	51 865	6 466	6 802
Summa	-598 346	-630 763	-520 328	-525 606
Förändring i Avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	71 892	79 310	64 007	34 121
Återförsäkrares andel	-2 340	-30 230	25	-16 726
Summa förändring i avsättning för oreglerade skador	69 552	49 080	64 032	17 395
Summa	-528 794	-581 683	-456 296	-508 211
Försäkringsersättningar				
Skadeförsäkringsrörelsen	-317 545	-371 288	-245 047	-297 816
Livförsäkringsrörelsen	-211 249	-210 395	-211 249	-210 395
Summa	-528 794	-581 683	-456 296	-508 211

NOT 7 Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring	-13 004	-2 315	-13 004	-2 315
Återförsäkrares andel	1 671	-182	1 671	-182
Summa	-11 333	-2 497	-11 333	-2 497

NOT 8 Återbäring och rabatter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Förändring i Avsättning för återbäring och rabatter	-22 348	-45 572	–	–
Resultatdelning	-9 161	–	–	–
Återförsäkrares andel	9 453	13 672	–	–
Summa	-22 056	-31 900	–	–
Återbäring och rabatter				
Skadeförsäkringsrörelsen	-22 056	-31 900	–	–
Livförsäkringsrörelsen	–	–	–	–
Summa		-31 900	–	–

NOT 9 Driftskostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Anskaffningskostnader	-44 986	-45 631	-38 979	-39 136
Administrationskostnader ¹⁾	-195 728	-187 529	-171 344	-150 011
Provisioner i avgiven återförsäkring	10 103	18 631	10 103	18 631
Återförsäkrares andel	14 050	13 298	–	–
Summa	-216 561	-201 231	-200 219	-170 516
1) Inklusive mottagen driftskostnadsersättning samt fördelning till icke-teknisk övrig kostnad.	–	–	50 000	47 900
Driftskostnader				
Skadeförsäkringsrörelsen	-132 225	-122 891	-99 376	-91 890
Livförsäkringsrörelsen	-84 336	-78 340	-100 843	-78 626
Summa	-216 561	-201 231	-200 219	-170 516

Se även not 4.3 avseende totala driftskostnader.

NOT 10 Kapitalavkastning, intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Erhållna utdelningar	8 349	8 882	6 627	7 145
Ränteintäkter				
Övriga ränteintäkter	322	–	255	–
Summa ränteintäkter	322	–	255	–
Realisationsvinst, netto				
Aktier och andelar	19 075	83 434	19 075	75 206
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	3 203	–	2 762
Övriga finansiella placeringstillgångar	2 257	–	2 257	–
Summa realisationsvinst, netto	21 332	86 637	21 332	77 967
Summa	30 003	95 519	28 214	85 113
Kapitalavkastning intäkter redovisade i				
Icke-teknisk redovisning	11 644	38 536	9 855	28 130
Försäkringsrörelsen	18 359	56 983	18 359	56 983
Summa	30 003	95 519	28 214	85 113

NOT 11 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Orealiserade vinster				
Aktier och andelar	–	59 242	–	50 361
Övriga finansiella placeringstillgångar	9 357	21 287	11 297	19 424
Summa	9 357	80 530	11 297	69 784
Orealiserade vinster på placeringstillgångar redovisade i				
Icke-teknisk redovisning	2 006	33 809	3 946	23 064
Försäkringsrörelsen	7 351	46 721	7 351	46 721
Summa	9 357	80 530	11 297	69 784

NOT 12 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Kapitalförvaltningskostnader	-7 460	-5 880	-5 252	-4 392
Räntekostnader				
Övriga räntekostnader	-4 445	-5 165	-2 876	-3 049
Summa räntekostnader	-4 445	-5 165	-2 876	-3 049
Realisationsförlust, netto				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-19 373	–	-17 813	–
Summa realisationsförlust, netto	-19 373	–	-17 813	–
Summa	-31 278	-11 045	-25 941	-7 440
Kapitalavkastningens intäkter redovisade i				
Icke-teknisk redovisning	-14 233	-6 077	-8 896	-2 472
Försäkringsrörelsen	-17 045	-4 968	-17 045	-4 968
Summa	-31 278	-11 045	-25 941	-7 440

NOT 13 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Orealiserade förluster				
Aktier och andelar	-84 203	–	-76 029	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-82 169	-7 014	-72 136	-6 859
Summa	-166 372	-7 014	-148 165	-6 859
Orealiserade förluster på placeringstillgångar redovisade i				
Icke-teknisk redovisning	-69 961	-2 422	-51 754	-2 267
Försäkringsrörelsen	-96 411	-4 592	-96 411	-4 592
Summa	-166 372	-7 014	-148 165	-6 859

NOT 14 Nettoresultat per kategori finansiella tillgångar och skulder

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Finansiella tillgångar/skulder identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultatet				
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin				
Aktier och andelar	-56 779	151 558	-50 327	132 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-101 542	-3 811	-89 949	-4 097
Övriga finansiella placeringstillgångar	11 614	21 287	13 554	19 424
Summa	-146 707	169 034	-126 722	148 038
Övriga finansiella skulder				
Övriga skulder	-1 569	-2 116	–	–
Summa	-148 276	166 919	-126 722	148 038

NOT 15 Övriga tekniska kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Förändring av resultatdelningsfordran enligt avtal	–	-35 142	–	–
Övrig ersättning	-4 133	-714	-3 770	-220
Återförsäkrares andel	109	10 691	–	–
Summa	-4 024	-25 165	-3 770	-220

NOT 16 Övriga kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Nedskrivning av immateriella tillgångar ¹⁾	–	-4 000	–	-4 000
Övriga kostnader	-91	-86	-91	-86
Summa	-91	-4 086	-91	-4 086

1) Se även not 19 Immateriella tillgångar.

NOT 17 Bokslutsdispositioner

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Förändring av säkerhetsreserv	–	–	-61 716	-70 931
Förändring av periodiseringsfond	–	–	21 800	29 521
Summa	–	–	-39 916	-41 410

NOT 18 Skatt

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022	2021	2022	2021
Aktuell skatt				
Avkastningsskatt för perioden	-100	-94	-100	-94
Inkomstskatt för perioden	350	-960	350	-960
Summa	250	-1 054	250	-1 054
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader				
Förändring uppskjuten skatt på realiserade värden	30 698	-14 371	26 548	-12 189
Uppskjuten skatt avseende pensioner	-2 582	633	201	149
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-10 095	-16 110	–	–
Uppskjuten skatt på leasingsskuld	-265	-87	–	–
Summa uppskjuten skatt	17 756	-29 935	26 749	-12 040
Summa	18 006	-30 989	26 999	-13 094
Skatt avseende inkomstbeskattad verksamhet				
Inkomstskatt för perioden	350	-960	350	-960
Uppskjuten skatt	17 756	-29 935	26 749	-12 040
Summa	18 106	-30 895	27 099	-13 000
Skatt avseende avkastningsbeskattad verksamhet				
Avkastningsskatt	-100	-94	-100	-94
Summa	18 006	-30 989	26 999	-13 094
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	-82 691	164 316	-124 349	82 364
Avgår resultat avseende avkastningsbeskattad verksamhet	9 965	-9 807	9 965	-9 807
Summa	-72 726	154 509	-114 384	72 557
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	14 982	-31 829	23 563	-14 947
Skattemässiga justeringar som ej redovisats i resultaträkningen	-2 132	-2 787	-1 738	-1 745
Justering av föregående års skatt	350	-960	350	-960
Justering uppskjuten skatt p.g.a. ändrad skattesats	–	42	–	–
Ej avdragsgilla kostnader	-212	-196	-194	-183
Ej skattepliktiga intäkter	5 118	4 835	5 118	4 835
Summa	18 106	-30 895	27 099	-13 000

NOT 19 Immateriella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningar				
Ingående anskaffningsvärde	111 680	91 623	111 680	91 623
Årets anskaffningar	1 185	20 058	1 185	20 058
Utgående anskaffningsvärde	112 865	111 681	112 865	111 681
Avskrivningar				
Ingående avskrivningar	-9 870	-3 047	-9 870	-3 047
Årets avskrivningar	-9 335	-6 823	-9 335	-6 823
Utgående avskrivningar	- 19 205	-9 870	- 19 205	-9 870
Nedskrivningar ¹⁾				
Ingående nedskrivningar	-19 509	-15 509	-19 509	-15 509
Årets nedskrivningar	-	-4 000	-	-4 000
Utgående nedskrivningar	-19 509	-19 509	-19 509	-19 509
Utgående bokfört värde	74 151	82 302	74 151	82 302

1) En nedskrivningsprövning per 2021-12-31 har föranlett en nedskrivning om 4 MSEK då en del av tillgången som anskaffats under första halvåret 2021 inte längre kan nyttjas.

NOT 20 Aktier och andelar i koncernföretag

Belopp KSEK	Antal aktier	Nominellt värde	Kapitalandel %	Rösträttsandel %	Bokfört värde		Verkligt värde	
					2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Bliwa Skadeförsäkring AB								
Org nr 516401-6585, säte Stockholm								
Aktiekapital	10 000	10 000	100	100	10 000	10 000	-	-
Villkorat aktieägartillskott	-	-	-	-	20 000	20 000	-	-
Ovillkorat aktieägartillskott	-	-	-	-	60 000	60 000	-	-
Summa	10 000	10 000	100	100	90 000	90 000	199 880	209 113

NOT 21 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden**Finansiella tillgångar**

KONCERNEN 2022-12-31						
Belopp KSEK	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet					
	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Låne- och kundfordringar	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	491 254	–	–	491 254	491 254	381 098
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	924 433	–	–	924 433	924 433	980 204
Övriga finansiella placeringstillgångar	667 606	–	–	667 606	667 606	582 808
Kassa och bank	–	–	184 357	184 357	184 357	184 357
Fordringar avseende direktförsäkring	–	–	188 478	188 478	188 478	188 478
Övriga fordringar	–	–	1 501	1 501	1 501	1 501
Summa finansiella tillgångar	2 083 293	–	374 336	2 457 629	2 457 629	2 318 446
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	186 025	–	–
Summa Tillgångar	–	–	–	2 643 654	–	–

Finansiella skulder

KONCERNEN 2022-12-31						
Belopp KSEK	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet					
	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Övriga finansiella skulder	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Övriga skulder	–	–	56 127	56 127	56 127	56 127
Summa finansiella skulder	–	–	56 127	56 127	56 127	56 127
Icke-finansiella skulder	–	–	–	2 587 527	–	–
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder	–	–	–	2 643 654	–	–

Not 21. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden, forts.

Finansiella tillgångar

KONCERNEN 2021-12-31						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Låne- och kundfordringar	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	562 760	–	–	562 760	562 760	368 401
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 033 492	–	–	1 033 492	1 033 492	1 007 093
Övriga finansiella placeringstillgångar	648 357	–	–	648 357	648 357	572 917
Kassa och bank	–	–	139 710	139 710	139 710	139 710
Fordringar avseende direktförsäkring	–	–	167 870	167 870	167 870	167 870
Övriga fordringar	–	–	1 079	1 079	1 079	1 079
Summa finansiella tillgångar	2 244 609	–	308 659	2 553 268	2 553 268	2 257 070
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	197 563	–	–
Summa Tillgångar	–	–	–	2 750 831	–	–

Finansiella skulder

KONCERNEN 2021-12-31						
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Övriga finansiella skulder	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Övriga skulder	–	–	58 737	58 737	58 737	58 737
Summa finansiella skulder	–	–	58 737	58 737	58 737	58 737
Icke-finansiella skulder	–	–	–	2 692 094	–	–
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder	–	–	–	2 750 831	–	–

Not 21. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden, forts.

Finansiella tillgångar

MODERFÖRETAGET 2022-12-31						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Låne- och kundfordringar	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	421 712	–	–	421 712	421 712	327 259
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	711 495	–	–	711 494	711 494	760 608
Övriga finansiella placeringstillgångar	588 372	–	–	588 372	588 372	508 639
Kassa och bank	–	–	164 024	164 024	164 024	164 024
Fordringar avseende direktförsäkring	–	–	173 678	173 678	173 678	173 678
Övriga fordringar	–	–	1 501	1 501	1 501	1 501
Summa finansiella tillgångar	1 721 579	–	339 203	2 060 781	2 060 781	1 935 709
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	222 756	–	–
Summa Tillgångar	–	–	–	2 283 537	–	–

Finansiella skulder

MODERFÖRETAGET 2022-12-31						
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Övriga finansiella skulder	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Övriga skulder	–	–	29 302	29 302	29 302	29 302
Summa finansiella skulder	–	–	29 302	29 302	29 302	29 302
Icke-finansiella skulder	–	–	–	2 254 235	–	–
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder	–	–	–	2 283 537	–	–

Not 21. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden, forts.

Finansiella tillgångar

MODERFÖRETAGET 2021-12-31						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Låne- och kundfordringar	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Aktier och andelar	490 551	–	–	490 551	490 551	320 068
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	816 664	–	–	816 664	816 664	793 642
Övriga finansiella placeringstillgångar	572 465	–	–	572 465	572 465	504 029
Kassa och bank	–	–	120 670	120 670	120 670	120 670
Fordringar avseende direktförsäkring	–	–	150 964	150 964	150 964	150 964
Övriga fordringar	–	–	1 079	1 079	1 079	1 079
Summa finansiella tillgångar	1 879 680	–	272 714	2 152 393	2 152 393	1 890 453
Icke-finansiella tillgångar	–	–	–	226 746	–	–
Summa Tillgångar	–	–	–	2 379 139	–	–

Finansiella skulder

MODERFÖRETAGET 2021-12-31						
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet						
Belopp KSEK	Skulder som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handel	Övriga finansiella skulder	Summa bokfört värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Övriga skulder	–	–	19 505	19 505	19 505	19 505
Summa finansiella skulder	–	–	19 505	19 505	19 505	19 505
Icke-finansiella skulder	–	–	–	2 359 634	–	–
Summa Eget kapital, avsättningar och skulder	–	–	–	2 379 139	–	–

NOT 22 Värderingskategorier av finansiella instrument och upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

- 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.

Inga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 i hierarkin har skett. Innehav som hänförs till nivå 3 värderas i betydande grad på data som inte kan observeras efter- samt dessa transaktioner endast inträffar sällan.

Instrument på nivå 3 utgörs huvudsakligen av investeringar i fastigheter, skogsmark och infrastruktur. Skillbadeb mellan den ingående och den utgående balansen förklaras av nyinvesteringar uppgående till 23 568 KSEK samt en omvärdering om 12 420 KSEK. Följande tabell visar hur de finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde har fördelats på de olika

nivåerna i hierarkin.

Finansiella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN 2022-12-31				MODERFÖRETAGET 2022-12-31			
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa bokfört värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa bokfört värde
Aktier och andelar	397 418	–	93 836	491 254	336 957	–	84 755	421 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	924 433	–	–	924 433	711 495	–	–	711 495
Övriga finansiella placeringstillgångar	200 518	–	467 088	667 606	166 389	–	421 983	588 372
Summa finansiella tillgångar	1 522 369	–	560 924	2 083 293	1 214 841	–	506 738	1 721 579

Finansiella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN 2021-12-31				MODERFÖRETAGET 2021-12-31			
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa bokfört värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa bokfört värde
Aktier och andelar	493 552	–	69 209	562 761	428 040	–	62 511	490 551
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 033 491	–	–	1 033 492	816 664	–	–	816 664
Övriga finansiella placeringstillgångar	207 426	–	440 931	648 357	175 963	–	396 502	572 465
Summa finansiella tillgångar	1 734 469	–	510 140	2 244 610	1 420 667	–	459 013	1 879 680

NOT 23 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas brutto i balansräkningen. Ramavtal om nettning har inte träffats.

NOT 24 Aktier och andelar

Belopp KSEK	KONCERNEN				MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde		Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Noterade värdepapper								
Svensk valuta	249 307	245 604	337 650	401 102	212 418	211 959	288 248	348 486
Utländsk valuta	44 871	59 282	59 768	92 450	35 913	50 321	48 709	79 554
Onoterade värdepapper								
Svensk valuta	82 587	59 182	93 836	69 209	74 595	53 455	84 755	62 511
Utländsk valuta	4 333	4 333	–	–	4 333	4 333	–	–
Summa	381 098	368 401	491 254	562 761	327 259	320 068	421 712	490 551

NOT 25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp KSEK	KONCERNEN				MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde		Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Noterade värdepapper								
Räntefonder	980 204	1 007 093	924 433	1 033 491	760 608	793 642	711 495	816 664
Summa	980 204	1 007 093	924 433	1 033 491	760 608	793 642	711 495	816 664

NOT 26 Övriga finansiella placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN				MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde		Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Alternativ investering	582 808	572 917	667 606	648 357	508 639	504 029	588 372	572 465
Summa	582 808	572 917	667 606	648 357	508 639	504 029	588 372	572 465

Med alternativa investeringar avses absolutavkastande fonder tillhörande nivå 1, samt reala tillgångar inom fastigheter, infrastruktur och skogsmark tillhörande nivå 3.

NOT 27 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på försäkringstagare	188 478	167 870	173 678	150 964
Summa	188 478	167 870	173 678	150 964

NOT 28 Övriga fordringar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fordran avseende resultatdelningsavtal	–	–	–	–
Övriga fordringar	1 501	1 079	1 501	1 079
Summa	1 501	1 079	1 501	1 079

NOT 29 Materiella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningar				
Ingående anskaffningsvärde	72 409	73 386	14 980	15 956
Årets anskaffningar	1 156	972	1 156	972
Årets avyttringar/utrangeringar	-996	-1 948	-996	-1 948
Utgående anskaffningsvärde	72 569	72 410	15 140	14 980
Avskrivningar				
Ingående avskrivningar	-34 609	-22 764	-10 870	-10 418
Årets avskrivningar	-13 098	-13 708	-1 868	-2 313
Återföring avyttrade/utrangerade inventarier	905	1 862	905	1 861
Utgående avskrivningar	-46 802	-34 610	-11 833	-10 870
Utgående bokfört värde	25 767	37 800	3 307	4 110

I koncernen ingår en Nyttjanderätt avseende operationella leasingavtal enligt IFRS 16. Bliwa tillämpar enligt RFR 2 IFRS 16 endast i koncernredovisningen, se Not 1 Redovisningsprinciper. Nyttjanderätten avser hyresavtal för lokal. Se även Leasingskuld i Not 37 Övriga Skulder samt Not 46 Operationell Leasing.

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Nyttjanderätt				
Ingående bokfört värde	33 690	45 085	–	–
Årets avskrivning	-11 230	-11 395	–	–
Utgående bokfört värde	22 460	33 690	–	–

NOT 30 Aktuell skattefordran

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Aktuell skatt	8 392	7 239	8 392	7 239
Summa	8 392	7 239	8 392	7 239

Se även not 18 avseende Skatt samt not 35 avseende Uppskjuten skatteskuld.

NOT 31 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Övriga förutbetalda kostnader	7 303	5 616	7 204	5 616
Summa	7 303	5 616	7 204	5 616

NOT 32 Obeskattade reserver

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Periodiseringsfond 2016	–	–	–	21 800
Periodiseringsfond 2020	–	–	5 600	5 600
Säkerhetsreserv	–	–	132 647	70 931
Summa	–	–	138 247	98 331

NOT 33 Försäkringstekniska avsättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker				
Ingående balans	219 726	214 001	214 877	207 767
Årets förändring	25 527	5 725	26 294	7 110
Utgående balans	245 253	219 726	241 171	214 877
Livförsäkringsavsättning ¹⁾				
Ingående balans	64 778	62 463	64 778	62 463
Årets förändring				
Utbetalda ersättningar avseende ingående försäkringstekniska avsättningar	-107 227	-106 377	-107 227	-106 377
Driftskostnader under året	-39 680	-38 602	-39 680	-38 602
Inbetalda premier avseende ingående försäkringstekniska avsättningar	98 151	92 419	98 151	92 419
Ränta och värdesäkring	-1 380	-427	-1 380	-427
Engångseffekter	482	1 216	482	1 216
Övrigt avvecklingsresultat	-4 797	-1 784	-4 797	-1 784
Årets försäkringstekniska avsättning	67 456	55 869	67 456	55 869
Summa Årets förändring	13 005	2 315	13 005	2 315
Utgående balans	77 783	64 778	77 783	64 778
Avsättning för oreglerade skador ²⁾				
Ingående balans	661 620	740 930	595 218	629 339
Årets förändring				
Utbetalda ersättningar avseende tidigare skadeår	-269 025	-296 286	-222 613	-223 494
Driftskostnader under året	–	–	–	–
Ränta och värdesäkring	-32 747	2 867	-32 747	2 867
Engångseffekter	-29 427	-38 751	-29 395	-18 775
Övrigt avvecklingsresultat	-33 881	-66 760	-16 566	-51 455
Årets försäkringstekniska avsättning	293 188	319 620	237 314	256 736
Summa Årets förändring	-71 892	-79 310	-64 007	-34 121
Utgående balans ³⁾	589 728	661 620	531 211	595 218
Avsättning för återbäring och rabatter				
Ingående balans	59 113	13 541	–	–
Årets förändring samt uttag	22 348	45 572	–	–
Utgående balans	81 461	59 113	–	–
Summa Försäkringstekniska avsättningar	994 225	1 005 238	850 165	874 874

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 225	1 455	–	–
Livförsäkringsavsättning	2 892	1 220	2 892	1 220
Oreglerade skador	41 857	44 197	24 302	24 277
Återbäring och rabatter	24 438	17 734	–	–
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	70 412	64 606	27 194	25 497
Netto försäkringstekniska avsättningar	923 813	940 631	822 971	849 377

1) Övrig avsättning

2) Oreglerade skador, varav

Fastställda skador	265 941	287 177	228 048	243 651
Icke fastställda skador	249 360	284 212	229 269	261 798
Avsättningar för sjukräntor	28 772	36 215	28 772	36 215
Skaderegleringsreserv	45 655	54 016	45 123	53 555
Summa	589 728	661 620	531 212	595 219

3) Bliwas avsättningar för oreglerade skador beräknas vanligtvis per individ, men för Bliwas olycksfallsprodukter beräknas avsättningar avseende okända oreglerade skador på grupp-nivå. I de fall diskontering av försäkringstekniska avsättningar sker görs de med riskfri ränta enligt Solvens 2-regelverket.

Oreglerade skador avseende olycksfallsersättningar uppgår till 292 616 KSEK (309 383) diskonterat, och 331 176 KSEK (321 973) odiskonterat.

NOT 34 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Avsättning för pensioner, PRI	113 518	155 560	86 207	70 254
Summa	113 518	155 560	86 207	70 254
Avsättning för pensioner ovan i egen regi				
varav avsättning som omfattas av Tryggandelagen	–	–	86 207	70 254
härav kreditförsäkrat via PRI Pensionsgaranti	–	–	86 207	70 254
Förändring i nettoskuld				
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	155 560	152 015	70 254	68 032
Kostnad, förändring i pensionsavsättning under året	8 230	6 774	18 136	4 114
Aktuariell vinst/förlust att redovisa mot övrigt totalresultat	-44 344	-726	–	–
Pensionsutbetalningar	-5 928	-2 503	-2 183	-1 892
Nettoskuld vid årets slut	113 518	155 560	86 207	70 254

Se även not 45 Pensionsåtaganden avseende koncernen.

NOT 35 Uppskjuten skatteskuld

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt på orealiserade värden	27 167	57 866	24 260	50 809
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	51 139	41 044	–	–
Uppskjuten skatt avseende pensioner	-6 233	-17 889	-644	-443
Uppskjuten skatt avseende leasing	-764	-1 029	–	–
Summa uppskjuten skatt	71 310	79 992	23 617	50 366

Se även not 18 avseende Skatt samt not 30 avseende Aktuell skattefordran.

NOT 36 Skulder avseende återförsäkring

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Avräkningssaldon	63 578	54 627	15 880	6 052
Summa	63 578	54 627	15 880	6 052

NOT 37 Övriga skulder

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Leasingskuld (IFRS 16)	26 167	38 684	–	–
Leverantörsskulder	15 804	6 924	15 652	6 889
Källskatt personal	2 032	2 339	2 032	2 339
Källskatt tjänstepensionsförsäkring	352	265	352	265
Premieskatt	4 284	2 721	4 284	2 721
Övrigt	7 487	7 804	6 981	7 291
Summa	56 126	58 737	29 301	19 505

I koncernen ingår en Leasingskuld avseende operationella leasingavtal enligt IFRS 16. Bliwa tillämpar enligt RFR 2 IFRS 16 endast i koncernredovisningen, se not 1 Redovisningsprinciper. Leasingskulden avser hyresavtal för koncernens lokal. Se även nyttjanderätt i not 29 Materiella tillgångar samt not 46 Operationell Leasing.

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Leasingskuld				
Ingående bokfört värde	38 684	50 297	–	–
Årets påförda ränta	1 569	2 116	–	–
Årets amortering	-14 087	-13 729	–	–
Utgående bokfört värde	26 167	38 684	–	–

NOT 38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Personalkostnader	9 890	13 390	9 890	13 390
Särskild löneskatt	7 328	3 916	7 328	3 916
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 580	11 014	15 438	10 794
Summa	32 798	28 320	32 656	28 100

NOT 39 Upplysningar om ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter				
Registerförda tillgångar ¹⁾	2 255 226	2 384 319	1 873 179	2 000 350
Övriga panter				
Kapitalförsäkring som säkerhet för pensionsförpliktelser	2 531	1 742	2 531	1 742
Eventalförpliktelser				
Ansvarighet till PRI Pensionsgaranti	1 724	1 405	1 724	1 405
Åtaganden ²	17 856	41 261	16 128	37 268

1) Till säkerhet för förpliktelser gentemot försäkringstagare förs ett skuldtäckningsregister som upprättas över tillgångar i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:8. Säkerheten avser skuldtäckning av de försäkringstekniska avsättningarna.

2) Avtalat åtagande, avser utfäst insats i form av ovillkorat aktieägartillskott till Granit Bostad.

NOT 40 Avstämning av totalavkastning mot finansiella rapporter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell	2 267 650	2 384 319	1 885 603	2 000 350
Fordringar som inte klassificeras som placeringar	376 005	366 512	397 934	378 789
Summa tillgångar enligt balansräkningen	2 643 654	2 750 831	2 283 537	2 379 139
Totalavkastning enligt totalavkastningstabell	-146 596	169 380	-126 646	148 382
Poster från resultaträkningen som inte är med i totalavkastningstabellen	-11 693	-10 765	-7 948	-7 217
Övrigt	–	-623	–	-566
Totalavkastning enligt resultaträkningen ¹⁾	-158 290	157 993	-134 594	140 598

1) Not 10, 11, 12 och 13 i resultaträkningen.

NOT 41 Upplysning om närstående

Som närstående definieras dotterbolaget Bliwa Skadeförsäkring, bolagens styrelseledamöter samt ledande befattningshavare. Som närstående betraktas även dessa personers närstående och de företag, utanför Bliwa, där styrelseledamöter och ledande befattningshavare har styrelseuppdrag. Inom Bliwa finns en sedan länge inarbetad struktur med intern utläggning av verksamhet. Denna innebär att alla som arbetar inom Bliwa är anställda i Bliwa Livförsäkring och organiseras i de affärsdrivande avdelningarna Kund & Kommunikation,

Försäljning och Utveckling & Erbjudande samt de affärsstödjande avdelningarna Aktuarie, Finans, HR & Internservice och Juridik & Governance.

Bliwa Livförsäkring tillhandahåller genom denna organisation samt i enlighet med uppdragsavtal tjänster för fullgörande av drift och förvaltning till dotterföretaget. Utgångspunkten är att varje företag ska bära de kostnader som är direkt hänförliga till bolaget. Priset på de tjänster som tillhandahålls av Bliwa bestäms enligt självkostnadsprincipen och inkluderar

direkta samt indirekta kostnader. Den största delen av driftskostnaderna utgörs av personalrelaterade kostnader. Fördelningen av driftskostnader baseras huvudsakligen på personalens arbetsinsats i respektive företag och sker genom fördelningsnycklar.

Redovisade belopp i resultaträkning och balansräkningen för interna uppdragstjänsterna framgår i nedanstående tabell.

I övrigt har inga väsentliga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor skett med andra än närstående parter.

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Försäljning till närstående				
Bliwa Skadeförsäkring AB	–	–	50 000	47 900
Summa	–	–	50 000	47 900
Förändringar av skulder till närstående per balansdagen				
Bliwa Skadeförsäkring AB	–	–	12 507	11 982
Summa	–	–	12 507	11 982

NOT 42 Förväntade återvinningspunkter för tillgångar och skulder

Denna tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga koncernens tillgångar och skulder i balansräkningen.

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2022-12-31		Summa	2021-12-31		Summa
	≤ 1 år	> 1 år		≤ 1 år	> 1 år	
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	9 336	64 815	74 151	9 468	72 834	82 302
	9 336	64 815	74 151	9 468	72 834	82 302
Placeringstillgångar						
Aktier och andelar	397 418	93 836	491 254	493 552	69 209	562 761
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	924 433	–	924 433	1 033 491	–	1 033 491
Övriga finansiella placeringstillgångar	297 998	369 608	667 606	296 687	351 670	648 357
	1 619 849	463 444	2 083 293	1 823 730	420 879	2 244 609
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 225	–	1 225	1 455	–	1 455
Livförsäkringsavsättning	–	2 892	2 892	–	1 220	1 220
Avsättning för oreglerade skador	23 695	18 162	41 857	25 606	18 591	44 197
Avsättning för återbäring och rabatter	–	24 438	24 438	–	17 734	17 734
	24 920	45 492	70 412	27 061	37 546	64 606
Fordringar						
Fordran avseende direkt försäkring	188 478	–	188 478	167 870	–	167 870
Övriga fordringar	1 501	–	1 501	1 079	–	1 079
	189 979	–	189 979	168 949	–	168 949
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	13 143	12 624	25 767	12 873	24 927	37 800
Likvida medel	184 357	–	184 357	139 710	–	139 710
Aktuell skattefordran	8 392	–	8 392	7 239	–	7 239
	205 892	12 624	218 516	159 822	24 927	184 749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 303	–	7 303	5 616	–	5 616
	7 303	–	7 303	5 616	–	5 616
SUMMA TILLGÅNGAR	2 057 279	586 375	2 643 654	2 194 646	556 185	2 750 831



Not 42. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, forts.

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2022-12-31			2021-12-31		
	≤ 1 år	> 1 år	Summa	≤ 1 år	> 1 år	Summa
AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Försäkringstekniska avsättningar						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	245 253	–	245 253	219 726	–	219 726
Livförsäkringsavsättning	46 463	31 320	77 783	38 686	26 092	64 778
Avsättning för oreglerade skador	268 970	320 758	589 728	296 308	365 312	661 620
Avsättning för återbäring och rabatter	–	81 461	81 461	–	59 113	59 113
	560 686	433 539	994 225	554 720	450 517	1 005 237
Avsättningar för andra risker och kostnader						
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 822	110 696	113 518	2 051	153 509	155 560
Uppskjuten skatteskuld	26 523	44 787	71 310	57 423	22 569	79 992
	29 345	155 483	184 828	59 474	176 078	235 552
Depåer från återförsäkrare	–	–	–	1 996	–	1 996
Skulder						
Skulder avseende återförsäkring	38 627	24 951	63 578	36 290	18 338	54 628
Övriga skulder	42 942	13 185	56 127	32 246	26 491	58 737
	81 569	38 136	119 705	68 536	44 829	113 365
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 798	–	32 798	28 320	–	28 320
	32 798	–	32 798	28 320	–	28 320
SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	704 398	627 158	1 331 556	713 046	671 424	1 384 470

Not 42. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, forts.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2022-12-31			2021-12-31		
	≤ 1 år	> 1 år	Summa	≤ 1 år	> 1 år	Summa
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	9 336	64 815	74 151	9 468	72 834	82 302
	9 336	64 815	74 151	9 468	72 834	82 302
Placeringstillgångar						
Aktier och andelar i koncernföretag	–	90 000	90 000	–	90 000	90 000
Aktier och andelar	336 957	84 755	421 712	428 040	62 511	490 551
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	711 495	–	711 495	816 664	–	816 664
Övriga finansiella placeringstillgångar	253 214	335 158	588 372	255 468	316 997	572 465
	1 301 666	509 913	1 811 579	1 500 172	469 508	1 969 680
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Livförsäkringsavsättning	–	2 892	2 892	–	1 220	1 220
Avsättning för oreglerade skador	6 653	17 649	24 302	6 290	17 987	24 277
	6 653	20 541	27 194	6 290	19 207	25 497
Fordringar						
Fordringar på koncernföretag	12 507	–	12 507	11 982	–	11 982
Fordran avseende direkt försäkring	173 678	–	173 678	150 964	–	150 964
Övriga fordringar	1 501	–	1 501	1 079	–	1 079
	187 686	–	187 686	164 025	–	164 025
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	1 913	1 394	3 307	1 643	2 467	4 110
Likvida medel	164 024	–	164 024	120 670	–	120 670
Aktuell skattefordran	8 392	–	8 392	7 239	–	7 239
	174 329	1 394	175 723	129 552	2 467	132 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 204	–	7 204	5 616	–	5 616
	7 204	–	7 204	5 616	–	5 616
SUMMA TILLGÅNGAR	1 686 874	596 663	2 283 537	1 815 123	564 016	2 379 139



Not 42. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, forts.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2022-12-31			2021-12-31		
	≤ 1 år	> 1 år	Summa	≤ 1 år	> 1 år	Summa
AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Försäkringstekniska avsättningar						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	241 171	–	241 171	214 877	–	214 877
Livförsäkringsavsättning	46 463	31 320	77 783	38 686	26 092	64 778
Avsättning för oreglerade skador	212 162	319 049	531 211	231 921	363 298	595 219
	499 796	350 369	850 165	485 484	389 390	874 874
Avsättningar för andra risker och kostnader						
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 822	83 385	86 207	2 052	68 203	70 255
Uppskjuten skatteskuld	23 617	–	23 617	50 366	–	50 366
	26 439	83 385	109 824	52 418	68 203	120 621
Depåer från återförsäkrare	–	–	–	1 996	–	1 996
Skulder						
Skulder avseende återförsäkring	15 880	–	15 880	6 052	–	6 052
Övriga skulder	29 302	–	29 302	19 505	–	19 505
	45 182	–	45 182	25 557	–	25 557
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 656	–	32 656	28 100	–	28 100
	32 656	–	32 656	28 100	–	28 100
SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	604 073	433 754	1 037 827	593 555	457 593	1 051 148

NOT 43 Totala driftskostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Driftskostnader i försäkringsrörelsen (not 9)	-230 610	-214 529	-200 219	-170 516
Driftskostnader för Skadereglering (not 6)	-29 471	-36 418	-27 184	-32 880
Kapitalförvaltningskostnader (not 12)	-7 460	-5 880	-5 252	-4 392
Samtliga	-267 541	-256 827	-232 655	-207 788
Samtliga driftskostnader per kostnadsslag				
Personalkostnader	-130 025	-142 105	-143 676	-140 057
Lokalkostnader ¹⁾	-1 424	-1 170	-15 511	-14 899
Avskrivningar	-22 434	-20 530	-11 203	-9 135
Övrigt ²⁾	-113 658	-93 022	-62 265	-43 697
Summa	-267 541	-256 828	-232 655	-207 788
Arvode och ersättning till revisionsföretag ³⁾				
PwC AB				
Revisionsuppdrag	-918	-872	-688	-667
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	–	–	–
Skatterådgivning	–	–	–	–
Summa	-918	-872	-688	-667

1) I koncernen värderas hyreskontraktet till en nyttjanderätt och en leasingskuld enligt IFRS 16 istället för att kostnadsföras löpande, därav den lägre lokalkostnaden i koncernen.

2) I övrigt ingår bland annat driftskostnadsersättning från dotterföretag om 50 000 KSEK (47 900). Denna post finns endast i moderföretaget.

3) Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 44 Personal

	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Medelantalet anställda i förhållande till årsarbetstid				
Kvinnor	82	95	82	95
Män	40	45	40	45
Summa	122	140	122	140
Antal anställda vid årets utgång				
Kvinnor	76	91	76	91
Män	38	44	38	44
Summa	114	135	114	135
Sjukfrånvaro bland anställda				
Sjukfrånvaro	4,5 %	3,1 %	4,5 %	3,1 %
Könsfördelning ledande befattningshavare, andel i procent				
Styrelse				
Kvinnor	36 %	36 %	36 %	44 %
Män	64 %	64 %	64 %	56 %
Vd och ledande befattningshavare				
Kvinnor	71 %	71 %	71 %	71 %
Män	29 %	29 %	29 %	29 %
Löner och andra ersättningar				
Styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare i moderföretaget	14 496	14 834	14 496	14 609
Övriga anställda	67 336	77 302	67 336	77 302
Summa¹⁾	81 832	92 136	81 832	91 911
Pensioner och sociala kostnader				
<i>Pensioner inklusive löneskatt</i>				
Styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare i moderföretaget	5 554	4 735	5 554	4 735
Övriga anställda	14 087	14 715	14 087	12 667
Sociala avgifter	26 063	29 375	26 063	29 325
Summa¹⁾	45 704	48 825	45 704	46 727

1) Löner och ersättningar för verkställande direktör i dotterföretaget betalas ut av Bliwa Livförsäkring där personen är anställd.

Not 44. Personal, forts.

Specifikation till löner och andra ersättningar¹⁾

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET 2022						Summa
	Styrelsearvode 2022/2023	Grundlön 2022/ Styrelsearvode 2021/2022	Andra ersättningar 2022	Rörlig ersättning 2022	Övriga förmåner 2022	Pensioner inkl. löneskatt 2022	
Verkställande direktör							
Tua Holgersson	–	3 891	–	–	90	1 763	5 744
Ledande befattningshavare							
Johan Gunnarson, vice vd	–	2 616	–	–	115	1 198	3 929
Andra ledande befattningshavare ²⁾	–	6 089	–	–	107	2 593	8 789
Styrelseordförande							
Bengt-Åke Fagerman	300	300	160	–	–	–	460
Övriga styrelseledamöter							
Jan Ahlström	165	165	50	–	–	–	215
Nicklas Hjert	165	165	–	–	–	–	165
Maritha Lindberg	165	165	90	–	–	–	255
Vidar Mohammar	165	165	85	–	–	–	250
Fredrik Rosencrantz	165	165	–	–	–	–	165
Elisabeth Wisén	165	165	–	–	–	–	165
Fanny Hellsing, arbetstagarrepresentant	–	–	–	–	–	–	–
Linda Noorizadeh Kihlstrand, arbetstagarrepresentant fr o m 2022-02-22	–	–	–	–	–	–	–
Paulina Schulz, arbetstagarrepresentant t o m 2022-02-21	–	–	–	–	–	–	–
Summa	1 290	13 886	385	–	312	5 554	20 137

1) Ersättningar till styrelsen i tabellen ovan visar utbetalda ersättningar för styrelseperioden 2021/2022 samt beslutade arvoden för 2022/2023 som utbetalas efter bolagsstämman 2023. Styrelseperioden löper från maj 2022 till maj 2023 och ersättningen för styrelsearvode och andra ersättningar betalas ut i efterskott.

2) Antalet andra ledande befattningshavare uppgår per 31 december 2022 till 5 personer.

Not 44. Personal, forts.

Specifikation till löner och andra ersättningar¹⁾

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET 2021						Summa
	Styrelsearvode 2021/2022	Grundlön 2021/ Styrelsearvode 2020/2021	Andra ersättningar 2021	Rörlig ersättning 2021	Övriga förmåner 2021	Pensioner inkl. löneskatt 2021	
Verkställande direktör							
Tua Holgersson	–	3 795	–	–	103	1 635	5 533
Ledande befattningshavare							
Johan Gunnarson, vice vd	–	2 549	–	–	166	1 081	3 796
Andra ledande befattningshavare ²⁾	–	6 590	–	–	89	2 019	8 698
Styrelseordförande							
Bengt-Åke Fagerman	300	300	160	–	–	–	460
Övriga styrelseledamöter							
Jan Ahlström	165	165	50	–	–	–	215
Nicklas Hjert	165	165	–	–	–	–	165
Maritha Lindberg	165	165	90	–	–	–	255
Vidar Mohammar	165	165	85	–	–	–	250
Fredrik Rosencrantz	165	165	–	–	–	–	165
Elisabeth Wisén	165	165	–	–	–	–	165
Fanny Hellsing, arbetstagarrepresentant, fr.o.m. bolagsstämman 2021	–	–	–	–	–	–	–
Paulina Schulz, arbetstagarrepresentant	–	–	–	–	–	–	–
Summa	1 290	14 224	385	–	358	4 735	19 702

1) Ersättningar till styrelsen i tabellen ovan visar utbetalda ersättningar för styrelseperioden 2020/2021 samt beslutade arvoden för 2021/2022 som utbetalas efter bolagsstämman 2022. Styrelseperioden löper från maj 2020 till maj 2021 och ersättningen för styrelsearvode och andra ersättningar betalas ut i efterskott.

2) Antalet andra ledande befattningshavare uppgår per 31 december 2021 till 5 personer.

Not 44. Personal, forts.

	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
MÅNGFALD INOM STYRELSE, LEDNING OCH ANSTÄLLDA ¹⁾				
Styrelse				
<i>Kvinnor varav</i>	36%	36 %	44%	44 %
<30 år				
31–50 år	50%	50 %	50%	50 %
>50 år	50%	50%	50%	50 %
<i>Män varav</i>	64%	64 %	56%	56 %
<30 år				
31–50 år	0%	14 %	0%	20 %
>50 år	100%	86 %	100%	80 %
Vd och ledande befattningshavare				
<i>Kvinnor varav</i>	71%	71 %	71%	71 %
<30 år				
31–50 år	40%	40 %	40%	40 %
>50 år	60%	60 %	60%	60 %
<i>Män varav</i>	29%	29 %	29%	29 %
<30 år				
31–50 år	50%	50 %	50%	50 %
>50 år	50%	50 %	50%	50 %
Anställda (inkl. vd och ledande befattningshavare)				
<i>Kvinnor varav</i>	67%	67 %	67%	67 %
<30 år	12%	11 %	12%	11 %
31–50 år	50%	49 %	50%	49 %
>50 år	38%	40 %	38%	40 %
<i>Män varav</i>	33%	33 %	33%	33 %
<30 år	16%	11 %	16%	11 %
31–50 år	66%	66 %	66%	66 %
>50 år	18%	23 %	18%	23 %

1) Procentsatserna baseras på personer i styrelse och ledande beattningar vid årets utgång.

Not 44. Personal, forts.

Ersättning till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår ett fast årligt arvode enligt bolagsstämans beslut. Arvode utgår även till ledamöter i revisionsutskottet samt finanskommittén i enlighet med bolagsstämans beslut. Varken styrelsearvode eller annat arvode, enligt ovan, utgår till personer som är anställda i Bliwa Livförsäkring. Det innebär att de personer som är arbetstagarrepresentanter i styrelsen inte erhåller styrelsearvode eller annat arvode.

Ersättning till vd, vice vd och till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Vd, vice vd och andra ledande befattningshavare har inte rätt till individuell- eller kollektiv rörlig ersättning. Inte heller de som arbetar inom aktuarie-, compliance- respektive riskfunktionen har rätt till rörlig ersättning..

Berednings och beslutsprocess

Samtliga ersättningar, inklusive pensionsavsättningar, till vd, vice vd samt ansvariga för aktuarie-, compliance respektive riskfunktionen, beslutas av styrelsen. Fast ersättning till befattningshavare som är direktrapporterande till vd, beslutas av vd efter samråd med styrelseordföranden. Styrelsen beslutar alltid om rörliga ersättningar.

Ersättningssystem

Styrelsen beslutar om ersättningsriktlinjer som beskriver systemen för fast och rörlig ersättning. Ersättningsriktlinjerna anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, samt hur riktlinjerna ska tillämpas och följas upp. Vidare framgår krav på offentliggörande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23).

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

Rörliga ersättningar

Kollektiv rörlig ersättning

Styrelsen beslutar inför varje år om kollektiv rörlig ersättning till anställda ska utgå för kommande år. Den kollektiva rörliga ersättningen för 2022 kunde maximalt uppgå till ett prisbasbelopp vid heltidstjänst och 100 procent måluppfyllelse. Förutsättningen för att kollektiv rörlig ersättning ska betalas ut är att resultatet före bokslutsdispositioner och skatt är positivt, att interna solvens- och kapitalkrav är uppfyllda samt att uppsatta mål för verksamhetsåret har uppnåtts. Av den kollektiva rörliga ersättningen sätts tio procent av till pension enligt gällande kollektivavtal. För 2022 utgår ingen kollektiv rörlig ersättning då resultat före bokslutsdispositioner och skatt är negativt. Inom Bliwa finns inga individuella rörliga ersättningar. Kollektiv rörlig ersättning betalas endast ut som lön.

Avgångsvederlag

För vd och vice vd utgår, i händelse av uppsägning från Bliwa Livförsäkrings sida, ersättning för uppsägnings- tid samt avgångsvederlag om maximalt 21 månader respektive 18 månader. Vid egen uppsägning har vd och vice vd 6 månaders uppsägningstid.

Andra ledande befattningshavare omfattas av uppsägningsvillkor i enlighet med gällande kollektivavtal.

Pensioner

Pensionsåldern för vd är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd och uppgår till 35 procent av årslönen.

Vice vd har pensionsålder 65 år och har rätt till pensionsförmån enligt Försäkringsbranschens tjänstepensionsplan FTP 2 upp till 7,5 inkomstbasbelopp. Därutöver tillkommer en avgiftsbestämd pension på 30 procent av årslönen. Andra ledande befattningshavare omfattas av Försäkringsbranschens tjänstepensionsplan, FTP1 alternativt FTP2.

NOT 45 Pensionsåtaganden

Belopp KSEK	KONCERNEN	
	2022-12-31	2021-12-31
Periodens pensionskostnad		
Förmåner intjänade under perioden	5 363	5 176
Förmåner intjänade under tidigare perioder	–	–
Räntekostnader	2 702	1 598
Total pensionskostnad att redovisa i resultaträkningen	8 065	6 774
Att redovisa mot eget kapital		
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) att redovisa mot övrigt totalresultat	-44 344	-726
Belopp att redovisa mot eget kapital	-44 344	-726
Förändring av nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser under året		
Ingående förpliktelse	155 560	152 015
Förmåner intjänade under perioden	5 363	5 176
Förmåner intjänade under tidigare perioder	–	–
Räntekostnader	2 702	1 598
Pensionsutbetalningar	-5 928	-2 503
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) p.g.a. förändrade finansiella antaganden	-54 979	-2 991
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) p.g.a. förändrade demografiska antaganden	-1 388	–
Erfarenhetsmässiga vinster (-)/ förluster (+)	12 188	2 265
Utgående förpliktelse	113 518	155 560
Avstämning av förändring av pensionsskuld		
Ingående nettoskuld	155 560	152 015
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) att redovisa mot övrigt totalresultat	-44 344	-726
Periodens pensionskostnad	8 230	6 774
Pensionsutbetalningar	-5 928	-2 503
Utgående nettoskuld	113 518	155 560
Förutsättningar		
Diskonteringsränta	4 %	2 %
Årlig löneökning	3 %	3 %
Inkomstbasbelopp	3 %	3 %
Årlig ökning av pension	2 %	2 %
Årlig ökning av fribrev	2 %	2 %
Avgångsintensitet	5 %	5 %
Antal utfästelser som ingår i förpliktelsen	166	165

Antal	KONCERNEN	
	2022-12-31	2021-12-31
Aktiva	34	43
Sjukpensionärer	1	3
Fribrevshavare	82	77
Pensionärer	49	42
Summa	166	165

Pensionsutbetalningarna exklusive skatt förväntas under 2023 uppgå till 2 822 KSEK (2 051).
Den modifierade durationen för pensionsåtagandet exklusive löneskatt är 17 (19) år.

Känslighetsanalys

Antal	Effekt på förmånsbestämd förpliktelse		
	Förändring av antagande	Ökning	Minskning
2022-12-31			
Diskonteringsränta	0,5 %-enhet	-8 151	9 138
2021-12-31			
Diskonteringsränta	0,5 %-enhet	-12 320	14 002

NOT 46 Operationell leasing

Den totala operationella leasingkostnaden för året för koncernen uppgick till 14 MSEK (14) och avser hyra för lokaler. Framtida leasingavgifter för operationella leasingavtal fördelas i nedan förfallotidpunkter.

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Hyresavtal för lokaler				
Inom ett år	13 964	13 764	13 964	13 764
Senare än ett år men inom fem år	13 522	28 132	13 522	28 132
Senare än fem år	–	–	–	–
Summa	27 486	41 896	27 486	41 896

NOT 47 Vinstdisposition

Styrelsen i Bliwa Livförsäkring föreslår att 2022 års förlust om - 97 350 625 kronor överförs till konsolideringsfonden. Styrelsen föreslår även att bolagsstämman därefter fastställer konsolideringsfonden till sammantaget 1 107 463 460 kronor efter avdrag för 2022 års tilldelade återbäring på totalt 24 845 970 kronor.

Vinstdisposition

Konsolideringsfond	1 229 660 055
Tilldelad återbäring 2022	-24 845 970
Årets resultat	-97 350 625
Summa	1 107 463 460

NOT 48 Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser efter årets utgång har noterats.

Stockholm den 20 april 2023

Bengt-Åke Fagerman
Styrelseordförande

Maritha Lindberg
Styrelseledamot

Fredrik Rosencrantz
Styrelseledamot

Vidar Mohammar
Styrelseledamot

Elisabeth Wisén
Styrelseledamot

Nicklas Hjert
Styrelseledamot

Jan Ahlström
Styrelseledamot

Linda Noorizadeh Kihlstrand
Arbetstagarrepresentant

Fanny Hellsing
Arbetstagarrepresentant

Tua Holgersson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den april 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, org.nr 502006-6329

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 4-24, 29-30 samt 110-112. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 25-28 samt 31-102 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 4-24, 29-30 samt 110-112. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta

innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga erbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens

inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammanlagda felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Värdering av avsättning för oreglerade skador samt livförsäkringsavsättning
Försäkringstekniska avsättningar har en väsentlig inverkan på redovisningen. Vissa av de ekonomiska och icke-ekonomiska aktuariella antagandena som används i värderingen av försäkringsavtal är till sin natur beroende av bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser sjuklighet och dödlighet samt diskonteringsränta. I dotterbolaget tillkommer antaganden om arbetslöshet.

Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt Försäkringstekniska avsättningar), not 2 – Upplysningar om risker samt not 33 – Försäkringstekniska avsättningar.

Värdering av finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 3
Verksamhetens placeringstillgångar i nivå 3 utgör en väsentlig del av totala placeringstillgångar. I värderingen av finansiella instrument i nivå 3 används icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde. I värderingar som baseras på uppskattningar och bedömningar finns en inneboende osäkerhet.

Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Placeringstillgångar) samt not 22 – Värderingskategorier av finansiella instrument och upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av avsättning för oreglerade skador samt livförsäkringsavsättning
Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av att:

- Vi har bedömt utformning av kontroller inom processen för att beräkna oreglerade skador samt livförsäkringsavsättning. Dessa kontroller avser bl a indata, aktuariella beräkningar, rutinen för skadereglering samt bokföring.
- Vi har bedömt och utmanat aktuariella metoder, modeller och underliggande antaganden. Vi har också utfört egna beräkningar för ett urval av försäkringsprodukterna samt stickprovvis testat indata i aktuariella beräkningar.

I granskningen involverades PwC:s aktuarier.

Värdering av finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 3
Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av att:

- Vi har bedömt verksamhetens processer och styrning för värdering av nivå 3-innehav.
- Vi har bedömt modeller och metoder som verksamheten använder vid värderingen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-25, 29-30 samt 106-113. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 och verkställande direktörens förvaltning för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt för år 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 och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och 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 fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/ revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 4-24, 29-30 samt 110-112 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Bliwa Livförsäkring, ömsesidigts revisor av bolagsstämman den 4 maj 2022 och har varit bolagets revisor sedan 30 maj 2017.

Stockholm den april 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Övrigt

107 Bliwas fullmäktige

108 Bliwas styrelse

109 Bliwas ledning

110 GRI-index

113 Definitioner och nyckeltal

Bliwas fullmäktige

Ordinarie ledamöter, samtliga fullmäktigeledamöter tillsätts vartannat år.

Marie Mörsin**Bostadsort:** Växjö**Befattning:** Ansvarig för medlemsförmåner**Arbetsgivare:** AB Åkerikonsult/Sveriges Åkeriföretag**Petra Holtsjö Lundin****Bostadsort:** Värmdö**Befattning:** Total Reward SME Pension & Benefits**Arbetsgivare:** Ericsson**Anna Andersson****Bostadsort:** Stockholm**Ylva Zachrisson****Bostadsort:** Sigtuna**Befattning:** Head of Pension & Benefits**Arbetsgivare:** SAS**Andreas Krantz****Bostadsort:** Stockholm**Befattning:** Vice President Group Human Resources**Arbetsgivare:** SAS**Tomas Olofsson****Bostadsort:** Stockholm**Befattning:** Head of pension NCC Group**Arbetsgivare:** NCC Group**Johan Elvermår****Bostadsort:** Bromma**Befattning:** Pension & Benefits Manager Sweden**Arbetsgivare:** Telia**Lena Damstedt****Bostadsort:** Östersund**Befattning:** It- & Säljansvarig**Arbetsgivare:** AB Åkerikonsult/Sveriges Åkeriföretag**Louise Berglund****Bostadsort:** Stockholm**Befattning:** Centrala Personalavdelningen Pensioner**Arbetsgivare:** Svenska Handelsbanken**Agneta Huhta****Bostadsort:** Öxelösund**Befattning:** Försäkringsspecialist**Arbetsgivare:** SSAB**Marie Bruun****Bostadsort:** Höllviken**Befattning:** Compensation & Benefit Specialist**Arbetsgivare:** E.ON Sverige AB**Jan Nilsson****Bostadsort:** Vallentuna**Befattning:** Pensionsspecialist SEB Group HR**Arbetsgivare:** SEB Group**Christina Diener****Bostadsort:** Stockholm**Befattning:** Chef Lön och Pension**Arbetsgivare:** PostNord

Bliwas styrelse

Ordinarie ledamöter



Bengt-Åke Fagerman

Roll: Ordförande styrelsen, ordförande Risk- och revisionsutskott, ledamot Finanskommitté
Födelseår: 1954
I styrelsen sedan: 2016



Nicklas Hjert

Roll: Ledamot styrelsen, ledamot Risk- och revisionsutskott
Födelseår: 1972
I styrelsen sedan: 2018



Elisabeth Wisén

Roll: Ledamot styrelsen
Födelseår: 1974
I styrelsen sedan: 2020



Jan Ahlström

Roll: Ledamot styrelsen, ledamot Risk- och revisionsutskott
Födelseår: 1956
I styrelsen sedan: 2020



Fanny Hellsing

Roll: Ledamot styrelsen (Arbetsstagarrepresentant)
Födelseår: 1986
I styrelsen sedan: 2021



Fredrik Rosencrantz

Roll: Ledamot styrelsen
Födelseår: 1957
I styrelsen sedan: 2020



Vidar Mohammar

Roll: Ledamot styrelsen, ledamot Finanskommitté
Födelseår: 1958
I styrelsen sedan: 2019



Maritha Lindberg

Roll: Ledamot styrelsen, ordförande Finanskommitté
Födelseår: 1960
I styrelsen sedan: 2010



Linda Noorizadeh Kihlstrand

Roll: Ledamot styrelsen (Arbetsstagarrepresentant)
Födelseår: 1988
I styrelsen sedan: 2023

Styrelsens sekreterare:

Namn: Åsa Petersson-Bergsten

Födelseår: 1970

Styrelsens sekreterare sedan: 2021

Verkställande direktör:

Tua Holgersson

Födelseår: 1964

Anställd i Bliwa sedan: 2019

Valberedning:

Mats Höglund, ordförande

Ylva Zachrisson, ledamot

Fredrik Ekblom, ledamot

Martin Wästfelt, ledamot

Bliwas ledning



Tua Holgersson
Roll: VD
Födelseår: 1964
Anställd sedan: 2019



Johan Gunnarson
Roll: vice VD, Chef Försäljning
Födelseår: 1962
Anställd sedan: 2004



Åsa Petersson-Bergsten
Roll: Chefsjurist
Födelseår: 1970
Anställd sedan: 2007



Susanne Castwall
Roll: HR-chef
Födelseår: 1967
Anställd sedan: 2023



Jessica Ingesson
Roll: CFO
Födelseår: 1982
Anställd sedan: 2016



Markus Sjöström
Roll: Chefsaktuarie
Födelseår: 1976
Anställd sedan: 2020



Susanna Malmsten
Roll: Chef Utveckling & Erbjudande
Födelseår: 1972
Anställd sedan: 2022



Lotta Gren
Roll: Chef Kund & Kommunikation
Födelseår: 1972
Anställd sedan: 2023

GRI-index

Bliwas hållbarhetsredovisning uppfyller kravet om hållbarhetsredovisning i Lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag. Hållbarhetsredovisningen har inte granskats av revisor, därav finns ett

revisorsyttrande med om att vi upprättat en hållbarhetsredovisning, se sidorna 4–24, 29–30 samt 110–112. Redovisningen beskriver koncernens hållbarhetsarbete under 2022 och utgår från kraven i den

internationella redovisningsstandarden Global Reporting Initiative (GRI) i enlighet med nivå Core. Detta är Bliwas sjunde hållbarhetsredovisning, den senaste utgavs i maj 2022.

GRI-standard	Upplysning	Sidhänvisning	Kommentar
Organisationsprofil			
GRI 102: General Disclosures	102-1: Organisationens namn		Se redovisningens baksida
	102-2: Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	4, 14-18, 26	Se även förvaltningsberättelse
	102-3: Lokalisering av huvudkontoret		Stockholm, Sverige
	102-4: Länder där verksamhet bedrivs		Sverige
	102-5: Ägarstruktur och bolagsform	26, 45	
	102-6: Marknadsnärvaro	4, 19, 21, 29	
	102-7: Organisationens storlek		Se not 44
	102-8: Information om anställda		Se not 44
	102-9: Organisationens leverantörskedja	4, 13, 21	Se även förvaltningsberättelsen
	102-10: Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	4, 26	Se även förvaltningsberättelsen
	102-11: Försiktighetsprincipens tillämpning	12, 23	
	102-12: Externa stadgor, principer och initiativ	23, 30	
	102-13: Medlemskap i organisationer	12, 29	
Organisationsprofil			
GRI 102: General Disclosures	102-14: Vd-ord	8	
Etik och integritet			
GRI 102: General Disclosures	102-16: Värderingar, principer, standarder, uppförandekod	15, 30	
Styrning			
GRI 102: General Disclosures	102-18: Styrningsstruktur	30	
Intressentdialog			
GRI 102: General Disclosures	102-40: Intressentgrupper	29	
	102-4: Andel anställda som omfattas av kollektiva förhandlingar		Samtliga anställda omfattas av kollektiva förhandlingar.
	102-42: Identifiering och urval av intressenter	29	
	102-43: Metoder för samarbete med intressenter	29	
	102-44: Viktiga frågor som lyfts fram av intressenterna	29	



GRI-index, forts.

GRI-standard	Upplysning	Sidhänvisning	Kommentar
Organisationsprofil			
Redovisningsprofil			
GRI 102: General Disclosures	102-45: Affärsenheter som inkluderas i redovisningen		Inledning GRI-index
	102-46: Process för att fastställa redovisningsinnehåll och avgränsningar	45	Redovisningsprinciper not 1
	102-47: Frågor som identifierats som väsentliga	29	
	102-48: Förändringar av information		Inga justeringar
	102-49: Förändringar i redovisningen		Inledning GRI-index
	102-50: Redovisningsperiod		Inledning GRI-index
	102-51: Datum för senaste redovisning		Inledning GRI-index
	102-52 Redovisningscykel		Årligen
	102-53: Kontaktuppgifter för frågor om redovisningen		Se redovisningens sista sida
	102-54: Val av rapporteringsnivå		Inledning GRI-index, nivå Core
	102-55: GRI innehållsindex		Inledning GRI-index
	102-56: Extern granskning	103	Revisionsberättelse
Ekonomiska resultat			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	
GRI 201: Economic Performance	GRI 201: Economic Performance 201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	14	En långsiktig och hållbar verksamhet
Hållbara investeringar			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	
GRI FS FS11	Procentuell andel av förvaltad kapital som har genomgått positiv eller negativ screening av miljö- eller sociala frågor	23	Vår kapitalförvaltning
Socialt			
Anställning			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	
GRI 405: Diversity and Equal Opportunity	405-1 Mångfald inom styrelse, ledning och anställda	95	Not 44
Mångfald och lika möjligheter			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	
GRI 405: Diversity and Equal Opportunity	405-1 Mångfald inom styrelse, ledning	95	Not 44
Icke-diskriminering			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	



GRI-index, forts.

GRI-standard	Uppllysning	Sidhänvisning	Kommentar
Ekonomiska resultat			
Kundintegritet			
GRI 103: Management Approach	103-1/2/3 Hållbarhetsstyrning	30	
GRI 418: Customer Privacy	Motiverade klagomål angående brott mot kundens integritet och förluster av kunddata		Inget klagomål angående brott mot kunders integritet eller förlust av kunddata under året

Definitioner och nyckeltal

Direktavkastning

Kapitalavkastning, intäkter till exempel utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter på räntebärande tillgångar i förhållande till det dagsviktade förvaltrade kapitalet.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkten. Driftskostnader enligt resultaträkningen, det vill säga exklusive skaderegleringskostnader.

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämning på livförsäkringsavsättning, avsättning för oreglerade skador samt avsättning för återbäring och rabatter.

Förvaltningskostnadsprocent

Summan av driftskostnaderna i försäkringsrörelsen och skaderegleringskostnaderna i förhållande till placeringstillgångar inklusive likvida medel.

Kapitalbas

Skillnaden mellan tillgångar och skulder värderade enligt Solvens 2.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapital i procent av premieintäkt efter avgiven återförsäkring.

Konsolideringskapital

Eget kapital, övervärden som inte redovisas i balansräkningen, obeskattade reserver samt återläggning av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplaceringar, som obligationer och andra räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkten.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar (skyddsnivå).

Solvenskvt

Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Totalavkastning

Placeringstillgångarnas avkastning uttryckt i procent enligt Svensk Försäkrings rekommendation.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i procent av premieintäkten.

Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt

Postadress: Box 13076, 103 02 Stockholm

Besöksadress: Fleminggatan 18

Telefon: 08-696 22 80

info@bliwa.se

www.bliwa.se

Organisationsnummer: 502006-6329

Styrelsens säte: Stockholm
