

Årsredovisning 2023

Bliwa Skadeförsäkring AB



Bliwa

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Femårsöversikt	5
Totalavkastning	5
Resultaträkning	6
Rapport över totalresultat	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Noter	7
Styrelsen	34
Styrelsens underskrifter	35
Revisionsberättelse	36
Definitioner och nyckeltal	38

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Bliwa Skadeförsäkring AB, organisationsnummer 516401-6585, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning för året 1 januari–31 december 2023.

Organisation och verksamhet

Bliwa Skadeförsäkring AB (fortsättningsvis benämnt Bliwa Skadeförsäkring) är ett helägt dotterföretag till Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, (fortsättningsvis benämnt Bliwa Livförsäkring) organisationsnummer 502006-6329, med säte i Stockholm. Bliwa Skadeförsäkring är en del i Bliwa-koncernen (fortsättningsvis benämnt Bliwa).

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

Bliwa Skadeförsäkring har koncession för försäkring som avser olycksfall, sjukdom och annan förmögenhetsskada. Bliwa Skadeförsäkring erbjuder sedan 2005 inkomstförsäkring vid arbetslöshet i form av gruppförsäkring. Den 31 december 2023 hade Bliwa Skadeförsäkring sex avtalskunder, som samtliga är fackliga organisationer på den svenska arbetsmarknaden.

Styrelsen har utsett Johan Gunnarson till verkställande direktör för Bliwa Skadeförsäkring. Johan Gunnarson är anställd i Bliwa Livförsäkring och arbetar där som vice vd och chef för den affärsdrivande avdelningen Försäljning.

Verksamheten i Bliwa Skadeförsäkring påverkas i hög grad av förändringar i den allmänna arbetslöshetsförsäkringen och av svängningar i konjunkturen som påverkar arbetslösheten. Vår affärsmodell kännetecknas av ett nära samarbete mellan oss och våra avtalskunder.

Väsentliga händelser under året

Under 2023 har vi sett ett ökat inflöde av skador, men som varit i linje med Bliwas prognos och är naturlig utifrån att arbetslösheten i Sverige fortsatt att stiga. Året präglades också av utvidgad geopolitisk och makroekonomisk oro. Ökade levnadskostnader och en oro för framtiden påverkar oss alla. I osäkra tider blir Bliwas roll som specialist på att försäkra människor ännu viktigare. Trots ett negativt försäkringsresultat, bidrar en stark kapitalavkastning till att vi landar på ett positivt resultat för året. Sammanfattningsvis kan vi konstatera att vår affärsmodell står sig väl, trots en försämrad konjunktur och stigande arbetslöshet med ökat inflödet av skador under Bliwas inkomstförsäkring.

Förväntad utveckling för 2024

Vi delar konjunkturinstitutets bild över att konjunkturen försämras ytterligare under 2024, innan det vänder, och vi bedömer att stigande arbetslöshet ger ökade skadekostnader för Bliwa under 2024. I övrigt följer vi regeringens utredning för en reformerad arbetslöshetsförsäkring som tydligare ska bidra till omställning mellan arbeten, förenkla administrationen för arbetslösa, arbetsgivare och a-kassorna samt på ett effektivt sätt motverka felaktiga utbetalningar. Regeringen har i april 2024 beslutat om att lägga fram en proposition till riksdagen avseende arbetslöshetsförsäkring baserad på inkomster. Det nya regelverket föreslås införas den 1 oktober 2025. För Bliwa kommer det krävas en omarbetning av villkor, men utifrån att fler kommer kunna omfattas, är vår bedömning att förslaget leder till fler försäkrade för Bliwa.

Hållbarhet

I enlighet med bestämmelser i årsredovisningslagen för försäkringsföretag (ÅRFL), ska företag av viss storlek lämna en hållbarhetsrapport. Bliwa Skadeförsäkring faller inte under dessa bestämmelser men hållbarhetsarbetet inom Bliwa beskrivs i Bliwas års- och hållbarhetsredovisning som finns tillgänglig på www.bliwa.se.

Regelverk

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

I slutet av 2022 antogs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) av EU. Direktivet bygger på förändringar av ett tidigare direktiv, Non-Financial Reporting Directive (NFRD) och anger hur företag ska utföra sin hållbarhetsrapportering. Syftet med direktivet är att säkerställa att det finns jämförbar, tillräcklig och kvalitativ information om bolags hållbarhetsarbete. Direktivet ska vara implementerat i nationell lagstiftning senast den 6 juli 2024. Bliwa har ett pågående arbete för att implementera direktivet och bevakar även nationell lagstiftning som införslivar direktivet i svensk lagstiftning. Bliwa ska rapportera enligt CSRD första gången avseende räkenskapsåret 2025.

I december 2023 antog EU en förordning som kompletterar CSRD vad gäller standarder

för hållbarhetsrapportering. Dessa standards benämns ESRS och gäller för alla medlemsstater i EU sedan 1 januari 2024. Standarden är en gemensam standard för hållbarhetsrapportering. Standarden kommer också att kompletteras med en del 2 samt med sektors-specifika standards. Dessa bedöms vara klara under 2026. Bliwa har ett pågående arbete för att implementera regelverken i verksamheten och ska rapportera enligt standarden första gången för räkenskapsåret 2025.

Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CS3D)

CS3D ska komplettera CSRD och syftet med direktivet är att fastställa ett gemensamt EU-ramverk som motverkar negativ påverkan på mänskliga rättigheter, klimat och miljö. Direktivet innehåller därför en skyldighet för företag att visa tillbörlig aktsamhet i sin verksamhet samt i hela värdekedjan. Bolagsledningen åläggs därför ett ansvar för att företaget uppfyller sina skyldigheter. Bliwa följer det fortsatta lagstiftningsarbetet.

Förordning om hållbarhetsbetyg

Inom EU pågår det arbete med en ny förordning om hållbarhetsbetyg som bedömer företags och finansiella produkters risker och påverkan kopplat till miljömässiga, sociala och styrningsmässiga aspekter. Förordningen är en del av EU:s arbete med en hållbar finansmarknad (EU:s gröna giv) som ska stärka marknaden för hållbarhetsbetyg. Bliwa bevakar lagstiftningsarbetet och den påverkan det kan få.

Hållbarhetsrelaterade ändringar i Solvens 2

Inom EU pågår det ytterligare arbete kopplat till ett förslag om hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i Solvens 2. Bliwa bevakar arbetet och dess eventuella påverkan

Solvens 2 – översyn av regelverket

I december 2023 kom EU överens om den översyn av Solvens 2-direktivet som pågått sedan 2021. Översynen behandlar många viktiga områden som är av betydelse för vår bransch. Syftet med översynen är att möjliggöra för försäkringsföretag att öka sina långsiktiga investeringar, att stärka konsumenters rätt till information om försäkringsföretagens ekonomiska ställning och att öka proportionalite-

ten i regelverket. Nu väntar följdändringar i EU:s Solvens 2-förordning samt implementering i svensk lag. De nya reglerna beräknas träda i kraft under första halvåret 2026. Bliwa följer det fortsatta lagstiftningsarbetet

IRRD (Insurance Recovery and Resolution Directive)

I december 2023 kom EU också överens om direktivet gällande ett nytt krishanteringsregelverk för försäkringsföretag som fallerar (IRRD) 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 försäkringsbolag och myndigheter i EU bättre rustade för finansiella kriser och att stärka skyddet för försäkringstagarna om försäkringsbolag får solvensproblem. EU ska nu ta fram kompletterande reglering på området och Sverige ska implementera direktivet i svensk lag. Även dessa nya regler beräknas träda i kraft under första halvåret 2026. Bliwa bevakar det fortsatta lagstiftningsarbetet.

DORA-förordningen (Digital Operational Resilience Act)

I slutet av 2022 antog EU DORA-förordningen som en del av EU:s så kallade Digital Finance Package. Syftet med DORA är att stärka de finansiella institutens motståndskraft mot cyberrisker. Det pågår nu fortsatt arbete i EU och Sverige med att ta fram kompletterande regler på EU-nivå respektive i svensk lag. De nya reglerna ska följas av berörda företag senast fr.o.m. januari 2025. Bliwa har ett pågående projekt för att implementera regelverket i verksamheten under 2024.

Övriga EU-regelverk

Inom EU pågår ytterligare lagstiftningsarbeten inom bland annat områdena för AI och datadelning. Bliwa bevakar dessa lagstiftningsarbeten och den påverkan de kan få.

Nya redovisningsregler

Lagbegränsad IFRS tillämpas i koncernredovisningen från 1 januari 2023. För Bliwa innebär förändringen främst att IFRS 17 inte kommer tillämpas.

Ändring i IAS 1 gällande upplysningar avseende redovisningsprinciper där väsentlig information ska lämnas i stället för betydande godkändes av EU i mars 2022. Ändringen tillämpas från och med 1 januari 2023 men har inte inneburit någon väsentlig förändring för Bliwa.

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Bliwa har tidigare valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9 som gällde till dess att IFRS 17 börjar tillämpas eller senast till och med 1 januari 2023. Detta innebär att Bliwa tillämpar IFRS 9 Finansiella Instrument från och med 1 januari 2023. Övergångens effekter beskrivs i not 39.

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 tillämpar inte IFRS 17 i vare sig juridisk person eller 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

Verksamheten i Bliwa Skadeförsäkring 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 under de kommande 12 månaderna är premie- och reservrisk (försäkringsrisk), motpartsrisk (kreditrisk inom försäkringsrisker) och aktiekursrisk (marknadsrisk). Ytterligare beskrivning återfinns i not 2.

Ekonomisk översikt

Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 4 MSEK (-18). Det positiva resultatet är hänförligt till positiv kapitalavkastning.

Premieintäkten uppgår efter avgiven återförsäkring till 125 MSEK (137). Den lägre premieintäkten beror på premiesänkningar som gjordes inför 2023 då A-kassetaket beslutades ligga kvar på den högre nivån.

Försäkringssättningarna efter avgiven återförsäkring uppgår till -180 MSEK (-72). Ökningen beror på fler inkommande skador. Driftskostnaderna uppgår till -27 MSEK (-33).

En resultatanalys enligt Finansinspektionens uppställningsform har inte upprättats då verksamheten endast består av en försäkringsgren. Se vidare i resultaträkningen samt i not 6 där avvecklingsresultatet framgår.

Kapitalförvaltning och avkastning

Totalavkastningen för helåret 2023 uppgår till 6,2 procent (-5,3) och resultatet från kapitalförvaltningen uppgår till 21 MSEK (-22).

Största bidraget till det positiva resultatet kommer från placeringsportföljens innehav i publika aktier och räntebärande tillgångar som har presterat väl trots stora svängningar. I aktieportföljen är det främst innehaven i svenska storbolag som utmärker sig positivt. Ränteportföljen har avkastat på en nivå som inte har noterats på många år. Även de reala tillgångarna inom infrastruktur och skog levererade en stark avkastning under året medan det

har varit en mer utmanande marknadsmiljö för innehaven i bostadsfastigheter.

Geopolitiska risker kombinerat med frågetecken kring global ekonomisk aktivitet och inflationsbekämpning gör att utfallet på kapitalmarknaden under 2024 och framåt är svårbedömd. På den positiva sidan finns möjligheten att räntetoppen nu är nådd och att nästa steg för centralbankerna blir till att minska den penningpolitiska åtstramningen i ekonomin. Lägg därtill potentialen för expansiv finanspolitik om inflationen fortsätter att falla. På den andra sidan finns risken för spridningseffekter från pågående krig i Ukraina och i Mellanöstern samt att centralbankernas försök att dämpa den historiskt höga inflationen leder global ekonomi in i en djup lågkonjunktur som blir svårt att ta sig ur.

Placeringsportföljen förvaltas i huvudsak genom fondplaceringar hos etablerade och väl ansedda fondförvaltare i Sverige och utomlands. Portföljen består främst av likvida aktiefonder, räntefonder och reala tillgångar som fastigheter, skogsmark och infrastruktur. Risknivån 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 fortsatt god beredskap för turbulens på finansmarknaden.

Förslag till disposition av resultatet

Styrelsen i Bliwa Skadeförsäkring föreslår att 2023 års vinst på 4 134 338 kronor överförs i ny räkning.

Balanserat resultat	112 192 744
Årets resultat	4 134 338
Summa	116 327 082

Väsentliga händelser efter årets utgång

Väsentliga händelser efter årets utgång återfinns i not 38.

Femårsöversikt

Belopp KSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	182 082	194 360	261 736	191 571	180 247
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	125 114	136 587	184 180	103 689	181 457
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	1 959	336	–	8	64
Kapitalavkastning i icke-teknisk redovisning, netto	18 931	-22 461	19 508	10 418	17 094
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-180 165	-72 498	-73 471	-118 920	-173 887
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	35 893	-22 056	-31 900	14 230	29 074
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-4 111	9 266	22 863	-5 467	-478
Årets resultat	4 134	-18 132	3 394	1 318	9 746
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar ¹⁾	392 922	382 047	383 969	285 335	318 084
Försäkringstekniska avsättningar	199 592	144 060	130 363	131 366	128 899
Konsolideringskapital	238 644	235 100	248 295	205 925	200 974
– varav uppskjuten skatt	4 964	2 907	7 057	4 875	4 202
Minimikapitalkrav	41 182	34 054	38 677	33 571	43 673
Solvenskapitalkrav	100 334	84 528	108 068	134 284	107 524
Kapitalbas	233 231	235 372	236 841	191 360	191 612
– varav primärkapital	233 231	235 372	236 841	191 360	190 620
NYCKELTAL ²⁾					
Resultat av försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	144	53	40	115	96
Driftskostnadsprocent	21	24	17	28	20
Totalkostnadsprocent	165	77	57	142	116
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning, %	0,6	0,5	0,5	0,6	0,5
Totalavkastning, % ³⁾	6,2	-5,3	6,4	4,1	6,7
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad, %	191	172	135	199	111
Solvensknot	2,32	2,78	2,19	1,43	1,78

1) Inklusive likvida medel.

2) Definitioner se sidan 38.

3) Totalavkastningen är i enlighet med totalavkastningstabellen nedan.

Totalavkastning

Belopp KSEK	Marknadsvärde		Totalavkastning		
	2023-12-31	2022-12-31	2023	2023	2022
	KSEK	KSEK	KSEK	%	%
Räntebärande värdepapper	295 854	233 271	14 042	5,3	-5,0
Aktier	41 401	60 461	7 643	13,8	-12,1
Alternativa investeringar	55 668	88 315	1 758	2,2	-0,6
Totalt	392 923	382 047	23 443	6,2	-5,3

Tabellen är framtagen enligt Svensk Försäkrings rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning, Totalavkastningstabell. Tabellens total skiljer sig från balansräkningens förval-tade 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 31.

Resultaträkning

Belopp KSEK	Not	2023	2022
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3		
Premieinkomst		247 012	194 360
Premier för avgiven återförsäkring		-55 743	-58 310
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-64 930	767
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 225	-230
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)		125 114	136 587
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	1 959	336
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	5	40 186	–
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6		
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-159 627	-110 832
Återförsäkrares andel		47 949	32 814
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-50 932	7 885
Återförsäkrares andel		-17 555	-2 366
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	7	35 893	-22 056
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	8	-26 673	-32 849
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	9	-425	-253
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		-4 111	9 266
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-4 111	9 266
Kapitalavkastning, intäkter	10	14 997	1 789
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	16 416	–
Kapitalavkastning, kostnader	12	-4 091	-3 767
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-6 431	-20 147
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-1 959	-336
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		14 821	-13 195
Bokslutsdispositioner	15	-8 629	-9 087
Resultat före skatt		6 192	-22 282
Skatt på årets resultat	16	-2 058	4 150
ÅRETS RESULTAT		4 134	-18 132

Rapport över totalresultat

Belopp KSEK	2023	2022
Årets resultat	4 134	-18 132
Årets övriga totalresultat	–	–
ÅRETS TOTALRESULTAT	4 134	-18 132

Balansräkning

Belopp KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringsstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringsstillgångar</i>			
Aktier och andelar	21	50 573	69 542
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	263 492	212 939
Övriga finansiella placeringsstillgångar	23	46 496	79 233
		360 561	361 714
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar	28		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		–	1 225
Avsättning för oreglerade skador		–	17 555
Återbäring och rabatter		–	24 438
		–	43 218
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	24	62 836	14 800
Fordringar avseende återförsäkring		771	–
Övriga fordringar	25	–	–
		63 607	14 800
Andra tillgångar			
Kassa och bank		32 362	20 333
Aktuell skattefordran	26	–	–
		32 362	20 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		234	99
		234	99
SUMMA TILLGÅNGAR		456 764	440 164

Belopp KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital (10 000 aktier)		10 000	10 000
Balanserad vinst		112 193	130 325
Årets resultat		4 134	-18 132
		126 327	122 193
Obeskattade reserver	27	107 353	110 000
Försäkringstekniska avsättningar	28		
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		69 013	4 083
Avsättning för oreglerade skador		109 449	58 516
Avsättning för återbäring och rabatter		21 130	81 461
		199 592	144 060
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	29	4 964	2 907
		4 964	2 907
Skulder			
Skulder till koncernföretag		17 540	12 507
Skulder avseende återförsäkring	30	–	47 698
Övriga skulder		780	658
		18 320	60 863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		208	141
		208	141
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		456 764	440 164

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp KSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserad vinst	Årets resultat	
2022				
Ingående balans 2022-01-01	10 000	126 931	3 394	140 325
Föregående års vinstdisposition	–	3 394	-3 394	–
Årets resultat / tillika årets totalresultat	–	–	-18 132	-18 132
Utgående balans 2022-12-31	10 000	130 325	-18 132	122 193
2023				
Ingående balans 2023-01-01	10 000	130 325	-18 132	122 193
Föregående års vinstdisposition	–	-18 132	18 132	–
Årets resultat / tillika årets totalresultat	–	–	4 134	4 134
Utgående balans 2023-12-31	10 000	100 917	4 134	126 327

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper

Allmän information

Årsredovisningen avser perioden 1 januari till 31 december 2023 och avser Bliwa Skadeförsäkring AB, organisationsnummer 516401–6585, med säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget på Fleminggatan 18 i Stockholm. Bliwa Skadeförsäkring AB är ett helägt dotterföretag till Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006–6329 med säte i Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 april 2024. Resultat- och balansräkning är föremål för fastställelse på bolagsstämman den 16 maj 2024. Bliwa Livförsäkring upprättar koncernredovisning för den koncern som Bliwa Skadeförsäkring ingår i.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag 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. Bliwa Skadeförsäkring 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.

Förutsättningar 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 betryggande antaganden.

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. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter, branschstatistik och företagets 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.

Den post som i balansräkningen har ett stort mått av bedömningar är försäkringstekniska avsättningar. Se även not 2 vad gäller känsligheten i vissa antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningar och finansiella instrument.

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 kommande års finansiella rapporter.

Ändrade redovisningsprinciper

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

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 2023 har haft någon väsentlig inverkan på Bliwas resultaträkning eller balansräkning.

IAS 1

Ändring i IAS 1 gällande upplysningar avseende redovisningsprinciper där väsentlig information ska lämnas i stället för betydande tillämpas från och med 1 januari 2023. För Bliwa Skadeförsäkring har denna inte haft någon väsentlig påverkan på redovisningen.

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella Instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och är antagen av EU. Bliwa har tidigare valt att tillämpa undantagsreglerna i IFRS 4 avseende tillämpning av IFRS 9 som gällde till dess att IFRS 17 börjar tillämpas eller senast till och med 1 januari 2023. Detta innebär att Bliwa tillämpar IFRS 9 Finansiella Instrument från och med 1 januari 2023. Övergångens effekter beskrivs i not 39.

IFRS 17

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 Skadeförsäkring tillämpar inte IFRS 17.

Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

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

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 aktier och andelar på raderna: kapitalavkastning, intäkter; kapitalavkastning, kostnader; realiserade vinster samt realiserade förluster.

Försäkringsavtal

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

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

Premieintäkt

Premieintäkt består 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. Premieinkomsten vid respektive bokslutstidpunkt inkluderar premier för hela den avtalade försäkringsperioden. Den del av premieinkomsten som avser försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång flyttas till kommande period genom en avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Utbetalda försäkringsersättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, avsättning för oreglerade skador samt avsättning för återbäring och rabatter. Betyggande antaganden används vid beräkningarna och avsättningarna är odiskonterade.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier görs för ingångna försäkringsavtal. Avsättningen motsvarar den del av årspremien som ännu ej är intjänad, det vill säga premie motsvarande kvarvarande risktid. Intjänningen 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 försäkringsersättningar och skaderegleringskostnader för okända skador. För okända skador används observerade skadekostnadstrianglar och utvecklingsfaktorer
- Inträffade och rapporterade, men ännu inte slutreglerade, skador. Denna post avser framtida försäkringsersättningar och skaderegleringskostnader för kända skador.

Avsättning för oreglerade skador beräknas med hjälp av statistiska och aktuariella metoder

som anpassats till företagets historiska erfarenheter. Även kända, interna och externa omständigheter, beaktas.

Avsättning för återbäring och rabatter

Under återbäring och rabatter redovisas eventuella överskott från resultatdelningsavtal. Överskotten 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 via resultaträkningen under posten övriga tekniska intäkter.

Avgiven återförsäkring

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

Övriga tekniska intäkter och kostnader

Under övriga tekniska intäkter och kostnader redovisas förändringar i resultatdelningsfordringar samt vissa övriga kostnader.

Driftskostnader

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

Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Då Bliwa Skadeförsäkrings försäkringsavtal består av gruppavtal som huvudsakligen är ettåriga, där avtalsperioden löper ut vid utgången av räkenskapsåret och där 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 i skadeförsäkring

Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning över till försäkringsrörelsens resultat baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avgiven återförsäkring samt efter avdrag för nettofordringar i försäkringsrörelsen. Den överförda kapitalavkastningen beräknas utifrån en räntesats som motsvarar räntan på statsobligationer/statsskuldsväxlar 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 och 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.

Skatter

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen såvida inte den underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas 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 närstående tid, kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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 kapitalbasen och konsolideringskapitalet.

Periodiseringsfond

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

Säkerhetsreserv

Säkerhetsreserv utgör en obeskattad reserv i skadeförsäkringsföretag. Denna redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld. Basen för beräkning baseras på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2013:8) om normalplan för skadeförsäkringsföretags beräkning av säkerhetsreserv. 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.

Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapital-instrument i ett annat företag.

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, övriga finansiella placeringstillgångar, kassa och bank, fordran på koncernföretag samt övriga fordringar (exklusive skattefordran).

Finansiella skulder inkluderar övriga skulder samt skuld till koncernföretag.

Redovisning i och borttagande från rapport över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när företaget blir part till avtalet enligt instrumentets villkor. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över tillgången.

En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i rap-

port över finansiell ställning per affärsdag vilket är den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna.

Vid första redovisningstillfället redovisas finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen för kategorin verkligt värde via resultatet.

Affärsdagsredovisning tillämpas för samtliga finansiella tillgångar och skulder. Bliwa tillämpar inte säkringsredovisning.

Genom redovisning till verkligt värde kan dock ekonomisk säkring återspeglas i redovisningen. Eftersom Bliwa tillämpar affärsdagsredovisning kan fordringar och skulder relaterade till ej likviderade värdepappersaffärer uppkomma. När Bliwa säljer värdepapper tas värdepappret bort från balansräkningen på affärsdagen och vinst/förlust redovisas i årets resultat. Från affärsdag till likvid dag bokas en fordran upp på köparen under övriga fordringar. När Bliwa köper värdepapper redovisas värdepappret i balansräkningen på affärsdagen och mellan affärsdagen och likvid dagen bokas en skuld upp till säljaren, under övriga skulder.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder bruttoredovisas i balansräkningen. Nettoredovisning 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.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid det första redovisningstillfället i rapport över finansiell ställning. Efterföljande redovisning och värdering görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till.

Klassificeringen görs utifrån avsikten med förvärvet av den finansiella tillgången eller skulden. De olika kategorierna är:

- Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Eget kapitalinstrument
- Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade verkligt värde via övrigt totalresultat

Bliwa har endast finansiella tillgångar och skulder i kategorierna:

- Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Bliwa klassificerar merparten av alla finansiella tillgångar och skulder som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet. Denna klassificering är baserad på att Bliwas kapitalförvaltning utvärderas utifrån verkligt värde i enlighet med de av styrelsen beslutade placeringsriktlinjerna. Uppföljning sker i ledningen och i styrelsen baserat på verkligt värde.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde omvärderas löpande med värdeförändringar som bokförs via årets resultat. I denna kategori ingår Aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga finansiella placeringstillgångar.

Aktier och andelar

Aktier och andelar redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat.

Övriga finansiella placeringstillgångar

Övriga finansiella placeringstillgångar redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat.

Finansiella tillgångar och skulder som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Bliwas fordringar har kort förväntad löptid, och värderas därför till nominellt belopp utan diskontering. I denna kategori ingår övriga fordringar (exklusive skattefordran) samt likvida medel, det vill säga kassa och bank som består av banktillgodohavanden. I kategorin ingår även fordringar till koncernföretag.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Bliwas finansiella skulder har kort förväntad löptid och värderas därför till anskaffningsvärde utan diskontering. I kategorin ingår övriga skulder samt skulder till koncernföretag.

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 Bliwa Skadeförsäkrings 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 värdering till verkligt värde utifrån direkta eller indirekta observerbara marknadsnoteringar från källor som stöds av observerbara data. Bliwa Skadeförsäkring har inga tillgångar som klassificeras som nivå 2 per den 31 december 2023.

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. Bliwa Skadeförsäkrings investeringar som hänförs till nivå 3 består i huvudsak av reala tillgångar inom fastigheter, skogsmark samt infrastruktur.

Fordringar och skulder avseende direktförsäkring

Fordringar och skulder avseende direktförsäkring redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Aktieägartillskott

Erhållna aktieägartillskott redovisas som balanserade vinstmedel. Tillskottet kan vara villkorat eller ovillkorat.

Koncernbidrag

Bliwa har valt att redovisa lämnade och erhållna koncernbidrag i enlighet med kompletteringsregeln vilket innebär att lämnat och erhållet koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

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.

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 Bliwa Skadeförsäkring följer av riktlinjer som fastställts av styrelsen. Tillsammans med andra interna regelverk anger dessa 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 Bliwa Skadeförsäkrings risker.

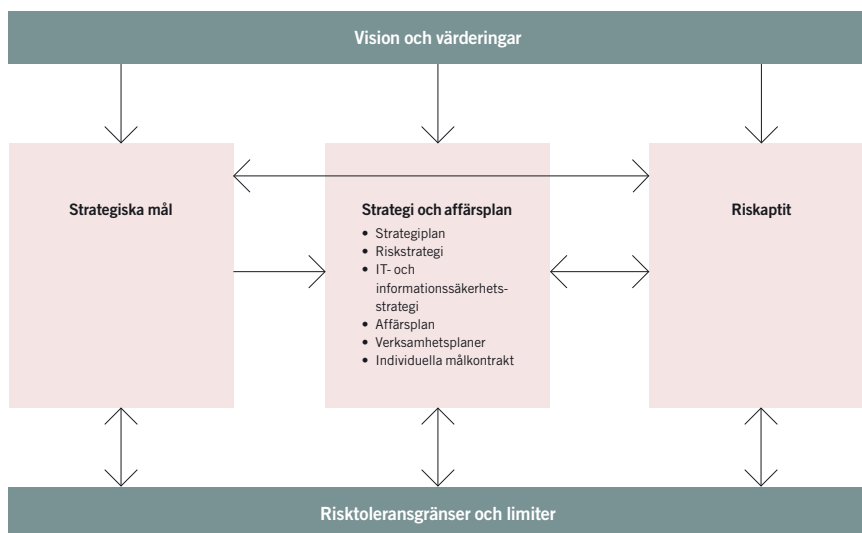
Strategi, principer och mål för hantering och kontroll av risker

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, vilket illustreras i bilden. Bliwas verksamhet bedrivs härmed utifrån en strategiplan som fastställs av styrelsen i Bliwa Livförsäkring och tillställs styrelsen i Bliwa Skadeförsäkring för kännedom och tillstyrkan samt för beslut om dess strategiska mål. Strategiplanen sträcker sig till och med 2027.

Styrelsen fastställer en riskstrategi samt riskaptit. Riskaptiten avser viljan att ta risk i förhållande till de strategiska målen samt det kapitalbehov som risktagandet medför. Riskstrategi omfattar det övergripande risktagande som krävs för att uppnå mål och därmed att ta på sig, styra, hantera och kontrollera de risker som Bliwa Skadeförsäkring är eller kan bli exponerade för.

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 den egna risk- och solvensbedömningen (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 Skadeförsäkring 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.

Kontroll av risker

Kontroll av risker syftar till att säkerställa en god intern styrning och kontroll samt därmed en ändamålsenlig 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.

Vd

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

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 försäkrings tekniska 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 regel efterlevnaden kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten samt 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. Informationssäkerhetsfunktionen ingår som en del av risikfunktionen.

Aktuarie-, compliance- och risikfunktionen 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. Funktionerna är inrättade genom utläggning av verksamhet till Bliwa Livförsäkring i enlighet med uppdragsavtal. Ansvarig för aktuarie-, compliance- och risikfunktionen 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.

Även internrevisionsfunktionen inrättas genom utläggning av verksamhet till Bliwa Livförsäkring. Funktionens arbete utgår från en årsplan som fastställs av styrelsen.

Risker

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

De mest väsentliga riskerna under kommande 12 månader är premie- och reservrisk (försäkringsrisk), motpartsrisk (kreditrisk inom försäkringsrisker) och aktiekursrisk (marknadsrisk). Försäkringsriskerna påverkas framför allt av skadeutvecklingen för arbetslöshet medan aktiekursrisken påverkas av prissättningen på dessa risker, se avsnitten om riskhantering avseende försäkringsrisker respektive finansiella risker i denna not.

Försäkringsrisker

Försäkringsrisken i Bliwa Skadeförsäkring utgörs av arbetslöshetsrisk i form av inkomstförsäkring, som är den försäkringsprodukt som Bliwa Skadeförsäkring erbjuder. Försäkringsrisken delas in i premie-, reserv-, annulations- och katastrofrisk. Inkomstförsäkring ger ekonomisk trygghet under en omställningsperiod till en försäkrad som har drabbats av arbetslöshet. Till ovan tillkommer även driftskostnads-, hållbarhets-, koncentrations- och kreditrisk.

Innebörden av dessa risker och Bliwa Skadeförsäkrings generella metoder för att hantera riskerna beskrivs nedan.

Premierisk

Premieberäkningen för inkomstförsäkringar bygger på samlad statistik över skadekostnader per skadeår i relation till premier, justerat avseende förväntan för kommande år. Risken att premien inte räcker till är en så kallad premierisk och den framräknade riskpremien ska motsvara de förväntade skadekostnaderna.

Reservrisk

Reservrisk speglar risken att utbetalningar är högre än förväntade och reserverade belopp. Denna risk hanteras generellt genom utvecklade aktuariella metoder och uppföljning av reservernas utveckling, uppföljning av skador och utveckling samt omvärldsbevakning. Reservrisken 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.

Annulationsrisk

Annulationsrisk avser risken att antaganden om försäkrades beteende avseende upphörande av försäkring avviker från försäkrades faktiska beteende

Katastrofrisk

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

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk 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. Ett exempel på en sådan skadehändelse för inkomstförsäkring är att 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.

Känslighet för risiker hänförliga till försäkringsavtal

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

Försäkringsrisiker

Belopp KSEK	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande %	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
2023-12-31				
Ökning av ersättningslängd	130 578	10,0%	131 727	-1 149
Ökning av okända skador	130 578	10,0%	131 398	-820
2022-12-31				
Ökning av ersättningslängd	139 977	10,0 %	140 663	-686
Ökning av okända skador	139 977	10,0 %	140 424	-447

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Nedanstående tabell visar den uppskattade totala kostnaden före avgiven återförsäkring 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	Skadeår					Summa
	2019	2020	2021	2022	2023	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret						
ett år	170 726	208 820	137 303	116 617	211 356	844 822
två år	165 574	172 360	121 200	114 485	–	573 619
tre år	165 503	170 748	121 480	–	–	457 731
fyra år	165 630	170 792	–	–	–	336 422
fem år	165 707	–	–	–	–	165 707
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31	165 707	170 792	121 480	114 485	211 356	783 820
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	165 707	170 792	121 412	111 317	105 723	674 951
Avsättning för oreglerade skador, före avgiven återförsäkring	–	–	68	3 168	105 633	108 869
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel	–	–	–	–	–	–
Avsättning för oreglerade skador, efter avgiven återförsäkring	–	–	68	3 168	105 633	108 869

Kreditrisk inom försäkringsrisiker

Kreditrisken består av motpartsrisk vad gäller fordringar och riskreduceringseffekt via i resultatdelningsavtal med avtalskunder.

Kreditrisken inom försäkringsrisiker består av motpartsrisk avseende fordran i resultatdelningsavtal med avtalskunder. Kreditrisken avseende fordringar från resultatdelningsavtal hanteras främst genom ett nära samarbete med kunderna avseende försäkringarnas premier och villkor, samt genom att bedöma motparternas kreditvärdighet. Genom ett nära samarbete och god relation till kunderna kan risken för negativa resultat hanteras och därmed reduceras risken för att Bliwa Skadeförsäkring förlorar eventuella kundfordringar.

Riskhantering och riskreducering inom försäkringsrisiker

För att hantera och reducera försäkringsrisiker används olika metoder, till exempel:

- Uppföljning av resultat i syfte att korrigera premier och villkor vid behov.
- Begränsningsregler av olika slag.
- Diversifiering av försäkringsportföljen mellan olika organisationer, branscher, företag och individer.
- Regelverk för riskbedömning.
- Omvärldsbevakning av till exempel ändrade regler och praxis.
- Resultatdelningsavtal med avtalskunder.
- Återförsäkring, vid behov.

Styrelsen beslutar om riktlinjer för försäkrings-

risiker och försäkringstekniska riktlinjer. Vid ansvarar för att det, för varje försäkringsklass eller riskgrupp, finns teckningsinstruktioner som överensstämmer med riktlinjerna samt beslutar om försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Riktlinjerna för försäkringsrisiker och teckningsinstruktionerna beskriver vilka försäkringar som Bliwa tecknar och hur de risiker som följer av dessa försäkringar ska hanteras, inklusive limiter och beslutsordning. Försäkringstekniska riktlinjer tillsammans med försäkringstekniskt beräkningsunderlag beskriver vidare riktlinjer, metoder och antaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsrisiker hanteras vidare genom att fastställa försäkringspremier och beräkna försäkringstekniska avsättningar på nivåer

som beaktar rimliga antaganden om framtida skador och kostnader, men även genom återförsäkring.

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.

Försäkringsriskerna samt effekten av riskreducerande åtgärder övervakas genom regelbunden uppföljning av resultat samt uppföljning av de antaganden som ligger till grund för premie- och reservsättning. Försäkringsavtalen ger Bliwa Livförsäkring rätt att, med viss periodicitet, säga upp avtalet, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förnyelse. Vid behov justeras premier och villkor för att hantera försäkringsriskerna.

Återförsäkring

Bliwa Skadeförsäkring har sedan 1 januari 2020 haft ett kvotåterförsäkringsavtal i syfte att jämna ut resultatet efter avgiven återförsäkring samt att sänka försäkringsrisken inom bolaget. Detta avtal har upphört och från och med 2024-01-01 tillämpas inte återförsäkring inom Bliwa Skadeförsäkring.

Riskhantering avseende finansiella risker

Syftet med kapitalförvaltningen är att kunna trygga Bliwa Skadeförsäkrings försäkrings-

åtaganden samt att över tiden kunna leverera en stabil avkastning för att möjliggöra uppfyllande av företagets mål att långsiktigt kunna erbjuda konkurrenskraftiga premier till kunderna. Bliwa Skadeförsäkring 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 Skadeförsäkring har kompetens och resurser att analysera, bedöma och hantera de risker som följer av investeringen.

Styrelsen beslutar om riktlinjer för placeringar och förmånsrätt som anger ramar och ansvarsfördelning för den löpande hanteringen, uppföljningen och rapporteringen av finansiella risker. Riktlinjerna anger tillåtna tillgångsslag och finansiella instrument, strategisk tillgångsallokering med avvikelserlimiten samt ytterligare begränsningsregler för exponeringar mot finansiella risker. Inom ramen för riktlinjerna fast-

ställs en taktisk allokering mellan och inom tillgångsslagen samt duration för räntebärande tillgångar. Den taktiska allokeringen ses över kontinuerligt under året och förändras vid behov. Riktlinjerna för placeringar och förmånsrätt beskriver även processen och inom kapitalförvaltningsverksamheten uppstår olika typer av finansiella risker såsom marknadsrisk, matchningsrisk, kreditrisk (motpartsrisk), koncentrationsrisk, likviditetsrisk och hållbarhetsrisk.

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 marknadsrisker i placeringstillgångar. Portföljen av placerings-tillgångar 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. Marknadsriskerna hanteras främst genom begränsningsregler för allokering mellan och inom tillgångsslagen vilket säkerställer en lämplig diversifiering av tillgångar inom ramen för fastställd risktolerans.

Aktiekursrisk

Portföljallokering

Belopp KSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel %	Verkligt värde	Andel %
Ränteportfölj	295 854	75,3%	233 271	61,1 %
Aktieportfölj	41 401	10,5%	60 461	15,8 %
Alternativa investeringar	55 668	14,2%	88 315	23,1 %
Summa	392 923	100,0%	382 047	100,0 %

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 begränsnings-

regler för allokering till och inom tillgångsslaget aktier, vilket säkerställer en väl avvägd exponering och diversifiering mellan olika marknader, sektorer och företag.

Exponering mot aktiekursrisk

Belopp KSEK	2023-12-31				2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel av totalportfölj	Kursfall	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall	Verkligt värde	Andel av totalportfölj
Aktier och andelar	41 401	10,5%	–	-16 146	60 461	15,8%
- varav noterade aktier och andelar inom OECD	41 401	10,5%	39,0%	-16 146	60 461	15,8%
- varav övriga aktier och andelar	–	0,0%	49,0%	–	–	–
Absolutavkastande fonder ¹⁾	–	0,0%	49,0%	–	34 129	8,9%
Summa	41 401	10,5%	–	-16 146	94 590	24,8%

1) Utgör en del av övriga finansiella placeringstillgångar.

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 försäkringsåtagande 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 ränte-

bärande 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

Belopp KSEK	Verkligt värde 2023-12-31				Summa
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	87 888	36 847	138 757	–	263 492
Likvida medel	32 362	–	–	–	32 362
Summa	120 250	36 847	138 757	–	295 854
Andel räntebärande värdepapper	40,6%	12,5%	46,9%	–	100,0%
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,2	3,6	–	2,1
Försäkringstekniska avsättningar	175 072	24 519	–	–	199 591
- varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	–	–	–	–	–
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,6	–	–	0,7

Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31				Summa
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	146 809	22 007	32 450	11 672	212 938
Likvida medel	20 333	–	–	–	20 333
Summa	167 142	22 007	32 450	11 672	233 271
Andel räntebärande värdepapper	71,7 %	9,4 %	13,9 %	5,0 %	100,0 %
Genomsnittlig duration, år	0,5	2,8	4,6	9,3	1,8
Försäkringstekniska avsättningar	60 890	83 170	–	–	144 060
- varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	–	–	–	–	–
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,9	–	–	1,9

Räntekänslighet i tillgångar och skulder

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

Ränterisk

Belopp KSEK	2023-12-31			2022-12-31		
	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall
Ränteuppgång ¹⁾	-7 193	–	-7 193	-7 609	–	-7 609
Räntenedgång ¹⁾	6 919	–	6 919	7 215	–	7 215

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	2023-12-31						
	Löptid (år)	0–5 år	6–10 år	11–15 år	16–20 år	21–25 år	26–30 år
Genomsnittlig ränteuppgång		1,8%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Genomsnittlig räntenedgång		-1,7%	-0,7%	-0,7%	-0,7%	-0,8%	-0,8%

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

Fastighetsprisrisk

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

prisrisken mäts genom att beräkna placeringsportföljens exponering mot fastigheter och mark. Fastighetsprisrisken mäts även genom känslighetsanalys av värdeförlusten på fastig-

hetsinvesteringar vid en värdeminskning på 25 procent. Exponeringen mot fastigheter och mark uppgår till 14,2 procent (14,2) av placeringsportföljen.

Fastighetsexponering

Belopp KSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Effekt på resultat och eget kapital vid 25 % prisfall	Verkligt värde	
Fonder med fastighetprisrisk	55 668	-13 917	54 186	
Summa	55 668	-13 917	54 186	

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

Valutaexponering

Belopp KSEK	Verkligt värde 2023-12-31			Verkligt värde 2022-12-31	
	Valutaexponering	Andel	Effekt på resultat och eget kapital vid negativ valutakursändring mot SEK med 25 %	Valutaexponering	Andel
SEK	392 923	100%	–	370 988	97,1 %
USD	–	–	–	11 059	2,9 %
Summa	392 923	100%	–	382 047	100%

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 ränteporföljens exponering mot värdepapper med olika nivåer av kreditvärdighet. Kreditvärdig-

heten klassificeras enligt kreditbedömning från officiella ratinginstitut.

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

Kreditexponering

Belopp KSEK	Verkligt värde 2023-12-31					Total	Andel
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	83 229	33 142	95 715	36 847	14 559	263 492	89,1%
Likvida medel	–	32 318	44	–	–	32 362	10,9%
Summa	83 229	65 460	95 759	36 847	14 559	295 854	100,0%
Andel	28,1%	22,1%	32,4%	12,5%	4,9%	100,0%	–

Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31					Total	Andel
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18 680	22 007	119 118	39 784	13 350	212 939	91,3%
Likvida medel	–	20 333	–	–	–	20 333	8,7%
Summa	18 680	42 340	119 118	39 784	13 350	233 273	100,0%
Andel	8,0 %	18,2 %	51,1 %	17,1 %	5,7 %	100,0%	–

Koncentrationsrisk inom finansiella risker

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

Koncentrationsrisken mäts genom att beräkna placeringsportföljens exponering mot enskilda emittenter och hanterar koncentrationsrisk genom att begränsa hur stor del av placerings-

portföljen som får exponeras mot enskilda emittenter.

Fem största exponeringar mot enskilda emittenter

Belopp KSEK	2023-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	33 495	8,5%
Stadshypotek	26 324	6,7%
Sveriges Säkerställda Obligationer	13 175	3,4%
Svenska staten	12 385	3,2%
Skandinaviska Enskilda Banken	10 337	2,6%
Summa	95 716	24,4%

Belopp KSEK	2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	21 111	5,5%
Stadshypotek	11 894	3,1%
Sveriges Säkerställda Obligationer	5 451	1,4%
Scania	6 288	1,7%
Volvo Treasury	5 263	1,4%
Summa	50 007	13,1%

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 ökar avsevärt. 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 kapital-situation. Andelen likvida tillgångar i portföljen är på en hög och aktsam nivå.

Tillgänglig likviditet per tidsperiod

Belopp KSEK	Tillgångsslag	2023-12-31		2022-12-31	
		Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Inom 1 dag	Likvida medel	32 362	8,2%	20 333	5,3 %
Inom 1 vecka	Dagligt handlade fonder	290 335	73,9%	260 049	68,1 %
Inom 1 månad	Månadshandlade fonder	–	–	34 129	8,9 %
Över 1 månad	Illikvida fonder	70 226	17,9%	67 536	17,7 %
Summa		392 923	100,0%	382 047	100,0 %

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 Skadeförsäkring är mycket begränsad i förhållande till övriga risker givet nuvarande matchning av duration och valutaexponering mellan tillgångar och skulder.

Hållbarhetsrisker inom finansiella risker

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.

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.

Hantering av finansiella risker

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

och förändras vid behov.

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

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

Riskhantering avseende rörelserisker

Begreppet rörelserisker är ett samlingsnamn för riskkategorierna operativa risker, affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk, framväxande risk, hållbarhetsrisk samt regelefterlevnadsrisk.

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 rörelserisker både som en del av riskhanteringsprocessen, men även som en del av ORSA-processen.

En rörelserisk utgörs av en potentiell händelses orsak och konsekvens. Värderingen av en specifik rörelserisk, uttrycks genom en uppskattning av sannolikheten för att risken ska inträffa samt uppskattning av konsekvensen av att risken inträffar.

Grundprincipen för hantering av 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, chefer, 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.

Personalk

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

Legal risk

Med legal risk avses risken för förlust, negativ framtida resultatutveckling eller myndighets-sanktioner till följd av överträdelse eller bristande efterlevnad av gällande lagar, förordningar, föreskrifter, allmänna råd, bransch-praxis, 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 självvärdering 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.

Rykt

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

Rykt är ofta indirekta risker som uppkommer som en följdfekt 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.

Solv

Solvansen 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 Skadeförsäkring använder standardformeln inom Solvens 2 för att beräkna kapitalkrav och kapitalbas i solvensbalansräkningen. Bliwa Skadeförsäkring uppfyller de regulatoriska kraven och det föreligger en god solvens- och kapitalsituation samt en god finansiell styrka. Solvenskvot, det vill säga kvoten mellan kapitalbas och kapitalkravet, uppgår till 232 procent (278). Den minskande solvenskvoten förklaras i huvudsak av ett ökat kapitalkrav för motpartsrisk.

Målet är att uppfylla företagets 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 beslutad strategiplan, specifik riskprofil och godkända risktoleranser. Här beaktas både ett ettårigt och ett flerårigt framåtblickande perspektiv i bedömning av solvensen och solvensbehovet.

Bliwa Skadeförsäkring följer löpande de förändringar i regelverk och i verksamhetsförutsättningar som kan påverka solvens- och kapitalsituationen. I den årliga ORSA-proceduren görs mer omfattande beräkningar av framtida solvens- och kapitalsituation. Dessa görs 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 samt att genomföra en översyn av premier och villkor i försäkringsportföljen.

Resultaten från ORSA, som genomfördes under slutet av 2023, visar på en fortsatt stark solvenssituation under den strategiska planeringshorisonten.

NOT 3 Premieintäkt

Belopp KSEK	2023	2022
Premieintäkt före avgiven återförsäkring		
Inbetalda och tillgodoförda premier	247 012	194 360
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-64 930	767
Summa	182 082	195 127
Premieintäkt efter avgiven återförsäkring		
Premier för avgiven återförsäkring	-55 743	-58 310
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 225	-230
Summa	125 114	136 587

NOT 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp KSEK	2023	2022
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen ¹⁾	1 959	336
Räntesatsen uppgår till	3,3%	0,8 %

1) Motsvaras av avkastningen på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar.

NOT 5 Övriga tekniska intäkter

Belopp KSEK	2023	2022
Förändring av resultatdelningsfordran	40 186	–
Återförsäkrars andel	–	–
Summa	40 186	–

NOT 6 Försäkringssersättningar

Belopp KSEK	2023	2022
Utbetalda försäkringssersättningar före avgiven återförsäkring		
Utbetalda skadeersättningar	-157 394	-108 545
Driftskostnader för skadereglering	-2 233	-2 287
Summa	-159 627	-110 832
Återförsäkrars andel	47 949	32 814
Summa	47 949	32 814
Förändring i avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	-50 932	7 885
Återförsäkrars andel ¹⁾	-17 555	-2 366
Summa förändring i avsättning för oreglerade skador	-68 487	5 519
Summa	-180 165	-72 499
Avvecklingsresultat inklusive engångseffekter ²⁾		
Före avgiven återförsäkring	3 232	17 347
Efter avgiven återförsäkring	2 262	12 143

1) Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för oreglerade skador 2023 inkluderar effekt av avslutat återförsäkringsavtal.

2) Avvecklingsresultatet beräknas på ingående balans av försäkringstekniska avsättningar.

NOT 7 Återbäring och rabatter

Belopp KSEK	2023	2022
Förändring av avsättning för återbäring och rabatter		
Före avgiven återförsäkring	60 331	-22 348
Resultatdelning, uttag	–	-9 161
Återförsäkrars andel ¹⁾	-24 438	9 453
Summa	35 893	-22 056

1) Återförsäkrars andel av återbäring och rabatter 2023 inkluderar effekt av avslutat återförsäkringsavtal

NOT 8 Driftskostnader

Belopp KSEK	2023	2022
Anskaffningskostnader	-6 507	-6 008
Administrationskostnader	-31 581	-40 891
Återförsäkrares andel	11 415	14 050
Summa	-26 673	-32 849

Se även not 34, totala driftskostnader.

NOT 9 Övriga tekniska kostnader

Belopp KSEK	2023	2022
Förändring av resultatdelningsfordran	–	–
Övrig ersättning	-608	-362
Återförsäkrares andel	183	109
Summa	-425	-253

NOT 10 Kapitalavkastning, intäkter

Belopp KSEK	2023	2022
Erhållna utdelningar	1 845	1 722
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	554	67
Summa	554	67
Realisationsvinst, netto		
Aktier och andelar	12 598	–
Obligationer och övriga räntebärande värdepapper	–	–
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–
Summa Realisationsvinst, netto	12 598	–
Summa	14 997	1 789

NOT 11 Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	2023	2022
Orealiserade vinster		
Aktier och andelar	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 243	–
Övriga finansiella placeringstillgångar	2 173	–
Summa	16 416	–

NOT 12 Kapitalavkastning, kostnader

Belopp KSEK	2023	2022
Kapitalförvaltningskostnader	-2 641	-2 208
Realisationsförlust, netto		
Obligationer och övriga räntebärande värdepapper	-969	-1 559
Övriga finansiella placeringstillgångar	-481	–
Summa realisationsförlust, netto	-1 450	-1 559
Summa	-4 091	-3 767

NOT 13 Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	2023	2022
Orealiserade förluster		
Aktier och andelar	-6 431	-8 174
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	-10 033
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	-1 940
Summa	-6 431	-20 147

NOT 14 Nettoresultat per kategori finansiella tillgångar och skulder

Belopp KSEK	2023	2022
Finansiella tillgångar		
Aktier och andelar	8 011	-6 452
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 275	-11 592
Övriga finansiella placeringstillgångar	1 693	-1 940
Summa finansiella tillgångar	22 979	-19 984
Övriga finansiella skulder		
Övriga skulder	-	-
Summa övriga finansiella skulder	-	-
Summa	22 979	-19 984

NOT 15 Bokslutsdispositioner

Belopp KSEK	2023	2022
Förändring av säkerhetsreserv	-	-11 537
Förändring av periodiseringsfond	2 647	2 450
Lämnat koncernbidrag	-11 276	-
Summa	-8 629	-9 087

NOT 16 Skatt på årets resultat

Belopp KSEK	2023	2022
Aktuell skatt		
Inkomstskatt för perioden	-	-
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader		
Uppskjuten skatt avseende värdering värdepapper	-2 058	4 150
Summa	-2 058	4 150
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	6 192	-22 283
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %	-1 275	4 590
Skattemässiga justeringar som ej redovisats i resultaträkningen	-756	-422
Ej avdragsgilla kostnader	-27	-18
Summa	-2 058	4 150

NOT 17 Finansiella instrument

Belopp KSEK	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	41 300	53 839	50 573	69 542
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	255 906	219 596	263 492	212 939
Övriga finansiella placeringstillgångar	39 260	74 170	46 496	79 234
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	336 466	347 605	360 561	361 715
Eget kapitalinstrument	–	–	–	–
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kassa och bank	32 362	20 333	32 362	20 333
Fordran på koncernföretag	–	–	–	–
Övriga fordringar ¹⁾	–	–	–	–
Summa tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	32 362	20 333	32 362	20 333
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	–	–	–	–

1) I posten Övriga fordringar ingår skattekonto och övriga kortfristiga fordringar, exklusive skattefordran.

Belopp KSEK	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	–	–	–	–
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Skulder till koncernföretag	17 540	12 507	17 540	12 507
Övriga skulder ¹⁾	780	658	780	658
Summa skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	18 320	13 165	18 320	13 165

1) I posten Övriga skulder ingår leverantörsskulder, a conto skulder samt övriga kortfristiga skulder.

NOT 18 Hierarki av 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.

Innehav som hänförs till nivå 3 värderas i betydande grad på data som inte kan observeras

eftersom dessa transaktioner endast inträffar sällan. Instrument på nivå 3 utgörs huvudsakligen av investeringar i fastigheter, skogsmark och infrastruktur.

Följande tabell visar hur de finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde har fördelats på de olika nivåerna i hierarkin.

Se vidare not 1, Redovisningsprinciper.

Belopp KSEK	2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Aktier och andelar	41 400	–	9 172	50 573
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	263 492	–	–	263 492
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–	46 496	46 496
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	304 892	–	55 668	360 561

Belopp KSEK	2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Aktier och andelar	60 461	–	9 081	69 542
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	212 939	–	–	212 939
Övriga finansiella placeringstillgångar	34 129	–	45 104	79 233
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	307 529	–	54 185	361 714

NOT 19 Periodförändring för finansiella instrument i nivå 3

Belopp KSEK	2023-12-31			2022-12-31		
	Aktier och andelar	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt	Aktier och andelar	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt
Ingående balans	9 081	45 105	54 185	6 698	44 428	51 126
Överföringar till/från nivå 3	–	–	–	–	–	–
Värdeförändringar i årets resultat	-965	1 055	90	118	378	496
Köp	1 056	337	1 393	2 265	298	2 563
Försäljning	–	–	–	–	–	–
Förfall	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	9 172	46 496	55 668	9 081	45 104	54 185

NOT 20 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

NOT 21 Aktier och andelar

Belopp KSEK	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Noterade värdepapper				
Svensk valuta	32 251	36 889	41 401	49 402
Utländsk valuta	–	8 958	–	11 059
Onoterade värdepapper				
Svensk valuta	9 049	7 992	9 172	9 081
Utländsk valuta	–	–	–	–
Summa	41 300	53 839	50 573	69 542

NOT 22 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp KSEK	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Noterade värdepapper				
Räntefonder	255 906	219 596	263 492	212 939
Summa	255 906	219 596	263 492	212 939

NOT 23 Övriga finansiella placeringstillgångar

Belopp KSEK	Anskaffningsvärde		Verkligt värde/bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Alternativ investering	39 260	74 170	46 496	79 233
Summa	39 260	74 170	46 496	79 233

NOT 24 Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på försäkringstagare	62 836	14 800
Summa	62 836	14 800

NOT 25 Övriga fordringar

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fordran avseende resultatdelningsavtal	–	–
Fordran likvid för fondköp	–	–
Summa	–	–

NOT 26 Aktuell skattefordran

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Aktuell skatt	–	–
Summa	–	–

Se även not 16 Skatt på årets resultat samt not 29 Uppskjuten skatteskuld.

NOT 27 Obeskattade reserver

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Periodiseringsfond 2017	–	2 647
Säkerhetsreserv	107 353	107 353
Summa	107 353	110 000

NOT 28 Försäkringstekniska avsättningar

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Ingående balans	4 083	4 849
Årets avsättning	64 930	-766
Utgående balans	69 013	4 083
Avsättning för oregrerade skador		
Ingående balans	58 516	66 401
Årets förändring		
Utbetalda ersättningar avseende tidigare skadeår	-52 028	-46 412
Engångseffekter	-1 800	-32
Övrigt avvecklingsresultat	-1 431	-17 315
Årets försäkringstekniska avsättning	106 192	55 874
Summa årets förändring	50 933	-7 885
Utgående balans	109 449	58 516
Oregrerade skador		
Rapporterade skador	70 026	37 893
Okända skador	38 843	20 091
Skaderegleringsreserv	580	532
Summa oregrerade skador	109 449	58 516
Avsättning för återbäring och rabatter		
Ingående balans	81 461	59 113
Årets förändring samt uttag	-60 331	22 348
Utgående balans	21 130	81 461
Summa försäkringstekniska avsättningar	199 591	144 060
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	–	1 225
Oregrerade skador	–	17 555
Återbäring och rabatter	–	24 438
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	–	43 218

1) Återförsäkring används ej från och med 2024-01-01.

NOT 29 Uppskjuten skatteskuld

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skatt hänförlig till värdering av värdepapper	4 964	2 907
Summa	4 964	2 907

Se även not 16 Skatt på årets resultat samt not 26 Aktuell skattefordran.

NOT 30 Skulder avseende återförsäkring

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Avräkningssaldon	–	47 698
Summa	–	47 698

NOT 31 Avstämning av totalavkastning mot finansiella rapporter

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell	392 923	382 047
Fordringar som inte klassificeras som placeringar	63 841	58 117
Summa tillgångar enligt balansräkningen	456 764	440 164
Totalavkastning enligt totalavkastningstabell	23 443	-19 950
Post från resultaträkningen som inte är med i totalavkastningstabellen	-2 551	-2 176
Övrigt	–	–
Totalavkastning enligt resultaträkningen ¹⁾	20 892	-22 126

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

NOT 32 Upplysningar om närstående

Som närstående definieras Bliwa Livförsäkring, styrelseledamöter samt ledande befattningshavare. Som närstående betraktas även dessa personers närstående och de företag, utanför Bliwa, där styrelseledamöter och ledande befattningshavare har styrelseuppdrag.

Bliwa Livförsäkring tillhandahåller, 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 företaget. Priset på de tjänster som tillhandahålls av Bliwa bestäms enligt självkostnadsprincipen och inkluderar direkta och indirekta kostnader.

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

Under 2023 har även ett koncernbidrag

lämnats från Bliwa Skadeförsäkring till Bliwa Livförsäkring. Denna post återfinns per balansdagen i skuld till närstående.

Redovisade belopp i resultat- och balansräkningen för interna transaktioner framgår i nedanstående tabell.

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

Belopp KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Inköp från Bliwa Livförsäkring	41 500	50 000
Skuld till Bliwa Livförsäkring per balansdagen	17 540	12 507
- varav koncernbidrag	11 267	–

NOT 33 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

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

Belopp KSEK	2023-12-31		Summa
	≤1 år	>1 år	
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Aktier och andelar	41 401	9 172	50 573
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	263 492	–	263 492
Övriga finansiella placeringstillgångar	11 830	34 666	46 496
Summa	316 723	43 838	360 561
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	–	–	–
Avsättning för oreglerade skador	–	–	–
Avsättning för återbäring och rabatter	–	–	–
Summa	–	–	–
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	62 836	–	62 836
Fordringar avseende återförsäkring	771	–	771
Övriga fordringar	–	–	–
Summa	63 607	–	63 607
Andra tillgångar			
Kassa och bank	32 362	–	32 362
Summa	32 362	–	32 362
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	234	–	234
Summa	234	–	234
SUMMA TILLGÅNGAR	412 926	43 838	456 764

Belopp KSEK	2023-12-31		Summa
	≤1 år	>1 år	
AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	69 013	–	69 013
Avsättning för oreglerade skador	106 060	3 389	109 449
Avsättning för återbäring och rabatter	–	21 130	21 130
Summa	175 073	24 519	199 592
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	4 964	–	4 964
Summa	4 964	–	4 964
Skulder			
Skulder till koncernföretag	17 540	–	17 540
Skulder avseende återförsäkring	–	–	–
Övriga skulder	780	–	780
Summa	18 320	–	18 320
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	208	–	208
Summa	208	–	208
SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	198 565	24 519	223 084

Not 33. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulders, forts.

	2022-12-31		
Belopp KSEK	≤1 år	>1 år	Summa
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Aktier och andelar	60 461	9 081	69 542
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	212 939	–	212 939
Övriga finansiella placeringstillgångar	44 784	34 449	79 233
Summa	318 184	43 530	361 714
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 225	–	1 225
Avsättning för oreglerade skador	17 042	513	17 555
Avsättning för återbäring och rabatter	–	24 438	24 438
Summa	18 267	24 951	43 218
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	14 800	–	14 800
Summa	14 800	–	14 800
Andra tillgångar			
Kassa och bank	20 333	–	20 333
Summa	20 333	–	20 333
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	99	–	99
Summa	99	–	99
SUMMA TILLGÅNGAR	371 683	68 481	440 164
2022-12-31			
Belopp KSEK	≤1 år	>1 år	Summa
AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	4 083	–	4 083
Avsättning för oreglerade skador	56 807	1 709	58 516
Avsättning för återbäring och rabatter	–	81 461	81 461
Summa	60 890	83 170	144 060
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	2 907	–	2 907
Summa	2 907	–	2 907
Skulder			
Skulder till koncernföretag	12 507	–	12 507
Skulder avseende återförsäkring	22 747	24 951	47 698
Övriga skulder	658	–	658
Summa	35 912	24 951	60 863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	141	–	141
Summa	141	–	141
SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	99 850	108 121	207 971

NOT 34 Totala driftskostnader

Belopp KSEK	2023	2022
Driftskostnaderna fördelar sig i resultaträkningen enligt följande		
Driftskostnader i försäkringsverksamheten (enligt not 8)	-38 088	-46 898
Driftskostnader för skadereglering (ingår i not 6)	-2 233	-2 287
Kapitalförvaltningskostnader (ingår i not 12)	-2 641	-2 208
Summa	-42 962	-51 393
Bliwa Skadeförsäkring har inga anställda eller materiella tillgångar. Samtliga driftskostnader klassificeras därmed som övriga driftskostnader.		
Administrationskostnaderna fördelar sig enligt följande		
Fakturerings från Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt	-41 500	-50 000
Styrelsearvode inklusive sociala avgifter (not 35)	-183	-275
Övrigt inklusive revisionsarvode ¹⁾	-1 279	-1 118
Summa	-42 962	-51 393
Arvode och ersättning till revisionsföretag		
1) Revisionsarvode		
PwC AB		
Revisionsuppdrag	-275	-230
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andra uppdrag	-	-
Summa	-275	-230

NOT 35 Befattningshavare och ersättningar

Andel i procent	2023	2022
Könsfördelning ledande befattningshavare ¹⁾		
Styrelse, inklusive vd		
Kvinnor	33%	33 %
Män	67%	67 %

Belopp KSEK	2023	2022
Total kostnad för Bliwa Skadeförsäkrings vd i koncernen, inklusive pensioner och sociala avgifter, uppgår till:	-4 773	-4 787
Andel av vd:s lönekostnader som fördelats till Bliwa Skadeförsäkring är:	50 %	20 %
Specifikation; Total kostnad för lön och andra ersättningar till vd		
Löner och andra ersättningar	-2 620	-2 616
Pensionskostnad inklusive löneskatt	-1 190	-1 198
Övriga förmåner	-106	-115
Sociala avgifter	-857	-858
Summa	-4 773	-4 787

Ersättning till styrelsen, utbetalda styrelsearvoden		
Styrelseordförande		
Maritha Lindberg, t o m 2022-12-31	-84	-126
Tua Holgersson (anställd i Bliwa Livförsäkring), fr o m 2023-01-01	-	-
Övriga styrelseledamöter		
Johan Gunnarson (anställd i Bliwa Livförsäkring), t o m 2022-12-31	-	-
Carl Gustaf Leinar, t o m 2022-12-31	-66	-99
Jessica Ingesson (anställd i Bliwa Livförsäkring), fr o m 2023-01-01	-	-
Åsa Petersson-Bergsten (anställd i Bliwa Livförsäkring), fr o m 2023-01-01	-	-

1) Könsfördelningen är beräknad per 2022-12-31.

Ersättning till vd

Johan Gunnarson är vd i Bliwa Skadeförsäkring och är anställd i Bliwa Livförsäkring där han även är chef för Försäljning samt vice vd. Ersättning till vd beslutas av styrelsen i Bliwa Livförsäkring efter beredning i ersättningsutskottet. Ersättningen ingår i faktureringen av den löpande förvaltningen från Bliwa Livförsäkring i enlighet med uppdragsavtal mellan företagen. Till styrelseledamöter som är anställda i moderföretaget utbetalas inga arvoden. Bliwa Skadeförsäkring AB har inga anställda och har därmed inga fastställda ersättningsriktlinjer. Styrelsen i Bliwa Livförsäkring har beslutat om ersättningsriktlinjer och en redogörelse för ersättningar offentliggörs på www.bliwa.se som en del av Bliwas rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) i samband med att årsredovisningen fastställs.

NOT 36 Upplysningar om ställda säkerheter och eventalförpliktelser

BELOPP KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Registerförda tillgångar ¹⁾	392 923	382 047
Åtaganden ²⁾	672	1 728

1) Till säkerhet för förpliktelser gentemot försäkringstagare förs ett skuldtäckningsregister som upprättas över tillgångar i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:08. Säkerheten avser skuldtäckning av de försäkringstekniska avsättningarna.

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

NOT 37 Vinstdisposition

Styrelsen i Bliwa Skadeförsäkring föreslår att 2023 års vinst på 4 134 338 kronor överförs i ny räkning.

Vinstdisposition

Balanserat resultat	112 192 744
Årets resultat	4 134 338
Summa	116 327 082

NOT 38 Väsentliga händelser efter årets utgång

I januari anmälde Bliwa en personuppgiftsincident till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY). Berörda och drabbade kunder är informerade och incidenten åtgärdad. I övrigt har inga väsentliga händelser efter årets utgång har noterats.

NOT 39 Ändring av redovisningsprinciper

Övergången till IFRS 9 har inte påverkat resultatet eller det egna kapitalet. Ändringen har endast inneburit en förändring avseende benämningen av de olika kategorierna som skiljer sig åt mellan IAS 39 och IFRS 9.

Styrelsen



Tua Holgersson
Roll: Styrelseordförande
Födelseår: 1964
I styrelsen sedan: 2023
Anställd i Bliwa Livförsäkring sedan: 2019



Jessica Ingesson
Roll: Styrelseledamot
Födelseår: 1982
I styrelsen sedan: 2023
Anställd i Bliwa Livförsäkring sedan: 2016



Åsa Petersson-Bergsten
Roll: Styrelseledamot samt styrelsens sekreterare
Födelseår: 1970
I styrelsen sedan: 2023
Anställd i Bliwa Livförsäkring sedan: 2007



Johan Gunnarson
Roll: Verkställande direktör
Födelseår: 1962
Anställd i Bliwa Livförsäkring sedan: 2004

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Tua Holgersson
Styrelseordförande

Jessica Ingeson
Styrelseledamot

Åsa Petersson-Bergsten
Styrelseledamot

Johan Gunnarson
Verkställande direktör

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

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bliwa Skadeförsäkring AB, org.nr 516401-6585

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Bliwa Skadeförsäkring AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Bliwa Skadeförsäkring ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Bliwa Skadeförsäkring AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse 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 Bliwa Skadeförsäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlas inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost.

Värdering av avsättning för oreglerade skador kräver betydande inslag av uppskattningar och bedömningar om framtida utfall av kostnaden för inträffade skador. De mest väsentliga antagandena avser antaganden om arbetslöshet.

Verksamheten använder vedertagna aktuariella metoder för beräkningarna av avsättning för oreglerade skador.

Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt Försäkringstekniska avsättningar), not 2 – Upplýsingar om risker samt not 28 – Försäkringstekniska avsättningar.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter:

Vi har:

- Utvärderat verksamhetens processer och styrning för värdering av oreglerade skador.
- Validerat ett urval av kontroller inom processen för att beräkna oreglerade skador. Exempelvis kontroller avseende indata, aktuariella beräkningar och bokföring av avsättningen.
- Bedömt och utmanat aktuariella metoder, modeller och underliggande antaganden.
- Utfört egna beräkningar.

I granskningen involverades PwC:s aktuarier.

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 (Finansiella tillgångar och skulder), not 17 – Finansiella instrument samt not 18 – Hierarki av verkligt värde

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter.

Vi har:

- Bedömt verksamhetens processer och styrning för värdering av nivå 3-innehav.
- Bedömt modeller och metoder som verksamheten använder vid värderingen,
- Utmanat antaganden för innehav vars värde är beroende av icke observerbara indata eller som innehåller en högre grad av bedömningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bliwa Skadeförsäkring AB för år 2023 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 Bliwa Skadeförsäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Bliwa Skadeförsäkring ABs revisor av bolagsstämman den 10 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 30 maj 2017.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

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 avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, avsättning för oreglerade skador samt avsättning för återbäring och rabatter.

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 samt aktier.

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).

Solvensknot

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 Skadeförsäkring AB

Postadress: Box 13076, 103 02 Stockholm

Besöksadress: Fleminggatan 18

Telefon: 08-696 22 80

info@bliwa.se

www.bliwa.se

Organisationsnummer: 516401-6585

Styrelsens säte: Stockholm
