

# Års- och hållbarhetsredovisning 2023

Bliwa Livförsäkring



Bliwa



# Innehåll

## Verksamheten

- 5 Om Bliwa
- 6 Året i korthet
- 8 Siffror i korthet
- 9 Vd-ord
- 12 Omvärldstrender och drivkrafter
- 14 Idéerna bakom Bliwa
- 15 Tryggare kunder för ett tryggare samhälle
- 18 Starka och långsiktiga kundrelationer
- 21 Ett modernt och attraktivt erbjudande
- 23 Digital och personlig kundupplevelse
- 24 En arbetsplats där vi gör skillnad tillsammans
- 27 Väsentlighetsanalys och intressentdialog
- 28 Hållbarhetsstyrning och risker

## Förvaltningsberättelse och finansiella rapporter

- 29 Förvaltningsberättelse
- 34 Femårsöversikt
- 36 Totalavkastning
- 37 Resultatanalys
- 39 Resultaträkning
- 40 Rapport över totalresultat
- 41 Balansräkning
- 43 Rapport över förändring i eget kapital
- 44 Noter
- 89 Styrelsens underskrifter
- 90 Revisionsberättelse

## Övrigt

- 93 Bliwas fullmäktige
- 94 Bliwas styrelse
- 95 Bliwas ledning
- 96 GRI-index
- 98 Definitioner och nyckeltal

### Om den här redovisningen

Bliwa redovisar koncernens finansiella och icke-finansiella information i en gemensam redovisning. Den speglar vår verksamhet och integrerar såväl företagsinformation som ekonomisk information och beskriver vårt hållbarhets arbete.

Bliwas legala årsredovisning omfattar sidorna 29–91. Hållbarhetsredovisningen omfattar sidorna 4–28 samt 96–97. Vår hållbarhetsredovisning har utgångspunkt i Global Reporting Initiative, GRI.



# Om Bliwa

Bliwa skiljer sig från många andra försäkringsbolag. Vi är specialiserade på personförsäkringar – vi betalar ut pengar vid olyckor, sjukdom, arbetslöshet och dödsfall. Vi jobbar alltså inte med saker, utan med människor. Och det präglar oss som företag.

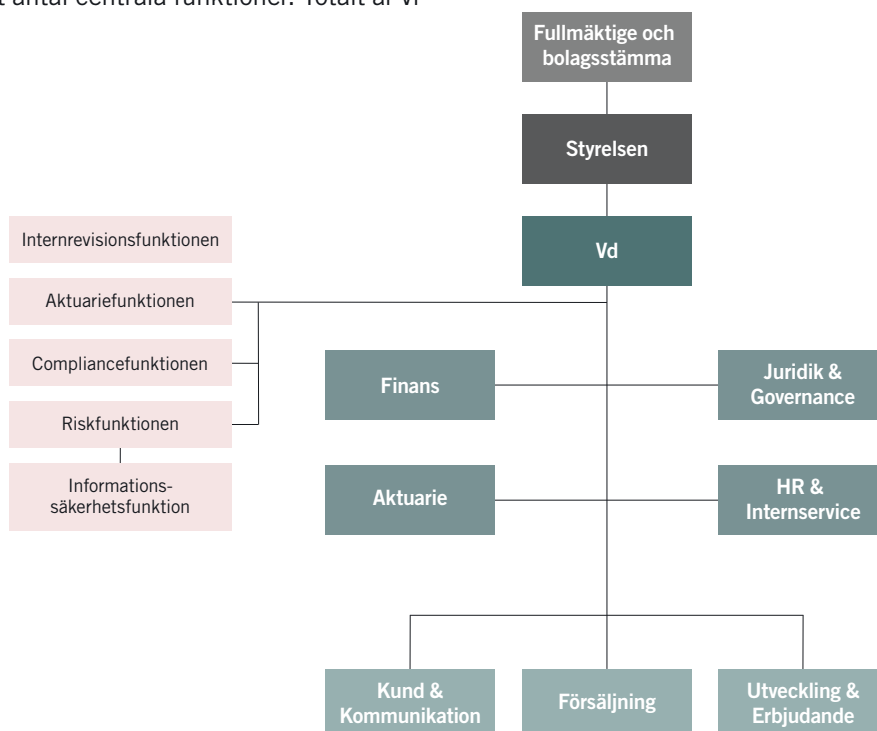
Bliwa Livförsäkring bildades 2003 och är ett kundägt specialistbolag som erbjuder personförsäkring genom gruppdistribution. Våra kunder är oftast företag och organisationer, det vi kallar avtalskunder, men slutkunden är alltid en individ. Vår distribution sker via egen säljkår, samarbetspartners och via förmedlare.

Vi bidrar till ett tryggare samhälle. Om du av någon anledning inte längre kan arbeta som vanligt, då fungerar våra försäkringar som ett komplement till samhällets skydd.

Bliwa har inga aktieägare, utan vi ägs av våra kunder och vårt överskott går tillbaka till kunderna – i form av sänkta premier, bättre villkor och nya tjänster. Bliwa-koncernen är verksam i Sverige och består av Bliwa Livförsäkring och det helägda dotterbolaget Bliwa Skadeförsäkring.

## Vår organisation

Vår organisation är uppdelade i tre affärsdrivande avdelningar tillsammans med fyra affärsstödande avdelningar. Till det kommer ett antal centrala funktioner. Totalt är vi 115 medarbetare.



## Så styrs Bliwa

Bliwa Livförsäkring ägs av försäkringstagarna. Försäkringstagarnas intressen representeras av särskilt utsedda ledamöter i Bliwas fullmäktige. Fullmäktiges uppgift är att besluta om bolagets angelägenheter på Bliwas bolagsstämma och är Bliwas högsta organ.

Bliwas fullmäktige består av 20 ledamöter som utses för en tvåårsperiod och tillträder på ordinarie bolagsstämma samma år som de utses. Fullmäktige representerar samtliga försäkringstagare och förväntas ta tillvara deras intressen på bästa sätt.

Bolagsstämmans huvudsakliga uppgifter är att utse styrelse, revisorer och valberedning samt besluta om ersättning till dessa. Vidare fastställer de årsredovisning samt beslutar om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

# Året i korthet



## Mycket nöjda avtalskunder

Årets kundundersökning visar på ett rekordhög NPS på 72 och fina betyg för Bliwas samarbetsmodell med höga betyg på personligt bemötande, hög servicenivå och tillgänglighet.

## Nytt samarbete med Säkra

Bliwa vann upphandlingen av personriskförsäkring i Säckras grupp-försäkringserbjudande Säkra Personskydd. Samarbetet innebär att Säckras kunder erbjudas frivillig och obligatorisk grupp-försäkring avseende liv-, sjuk-, olycksfalls- och vård-försäkring.



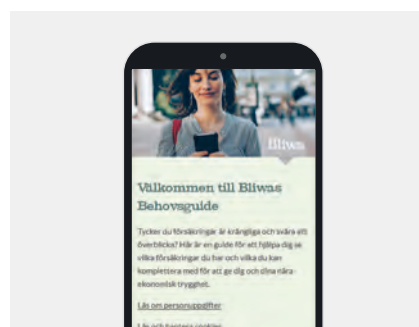
## Vår inkomstförsäkring gör nytta

Sedan 2005 erbjuder vi möjligheten att teckna inkomstförsäkring som ett komplement till a-kassan. För vår största kund, passerade vi en miljard i utbetalade ersättningar sedan start.



## Uppdaterad varumärkesplattform

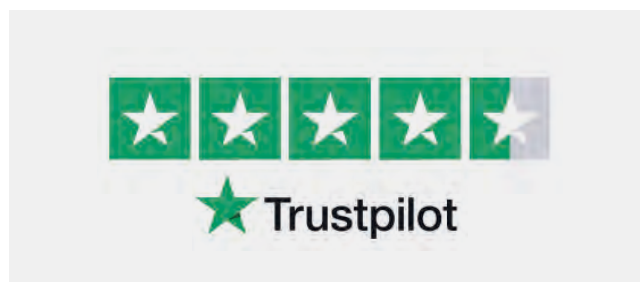
2023 var året då vi uppdaterade vår varumärkesplattform. Varumärkesplattformen är en nyckel till att lyckas med vår ambitiösa tillväxtresa.



## Hjälper kunder att vara rätt försäkrade

Efter sommaren lanserade Bliwa en behovsguide som hjälper kunderna att välja rätt försäkringsskydd med utgångspunkt i livssituation och trygghetsbehov.

**Bliwa är bästa försäkringsbolag när kunderna tycker till**  
Bliwa nådde en viktig milstolpe i vår tillväxtresa – 1 000 recensioner i omdömesplattformen Trustpilot. Snittbetyget 2023 ligger på 4,6 vilket gör oss till Sveriges bästa försäkringsbolag i Trustpilots ranking.



### 20-årsjubileum

2023 fyllde Bliwa 20 år. Det uppmärksammade vi på många olika sätt under året. Vi firade bland annat med en extra festlig bolagskonferens.

### Uppgradering av vårt kontor

Under året har vi gjort vårt fina kontor ännu finare. Vi har också anpassat det ännu mer efter vårt arbetssätt. Mötesrum med ny teknik, fler tysta rum och multimötesytor för tvärfunktionella möten.



# Siffror i korthet

Solvenskvot

**220** %

Totalavkastning

**6,1** %

Kapitalavkastning

**129** MSEK

Premieinkomst

**1 415** MSEK

Kapitalbas

**1 327** MSEK

Årets resultat

**25** MSEK

Antal individkunder

**830 000** ST

Antal avtalskunder

**6 300** ST

Medarbetare

**115** ST

Medarbetare

**50** ENPS

Avtal

**72** NPS

Individ telefon

**38** NPS





# Nöjda kunder och stark tillväxt i en orolig tid

2023 blev det näst bästa tillväxtåret i Bliwas 20-åriga historia. Under året passerade vi flera viktiga milstolpar, bland annat en miljard i premieinkomst. Nöjda kunder tillsammans med en stark tillväxt och ett stort engagemang bland alla medarbetare ger oss en bra plattform för vår fortsatta resa.

Vi lever i en speciell tid, präglad av stor oro och osäkerhet, där vi ser ett stort mänskligt lidande och många utmaningar. Men vi lever också i en tid fylld med nya möjligheter och där utvecklingen leder oss framåt, det inom såväl de stora globala utmaningarna som inom området där Bliwa verkar.

För oss på Bliwa har året, trots en turbulent omvärld, varit positiv. Vår affär har vuxit, vi har inlett nya samarbeten, genomfört fina utvecklingsinitiativ, fortsatt vår effektivisering och haft glädjen att fira vårt 20 årsjubileum.

## Osäkra och oroliga tider

Ökade levnadskostnader och en oro för framtiden påverkar oss alla. I osäkra tider blir Bliwas roll som specialist på att försäkra människor och bidra till att öka tryggheten inom våra områden ännu viktigare.

Ett tydligt exempel är värdet av att ha en inkomstförsäkring som ger ekonomisk buffert och trygghet vid arbetslöshet. En snabb och smidig hantering är av avgörande betydelse i dessa situationer, varför detta är något vi är stolta över att kunna erbjuda.

I osäkra tider blir det extra viktigt för oss som ingår i en samhällsviktig bransch att säkerställa att vi har bra motståndskraft och bra beredskap. Vi har på senare tid upplevt en markant ökning av incidenter inom cybersäkerhet i samhället, vilket har väckt frågor om den digitala infrastrukturens sårbarhet. Under hösten deltog Bliwa i en branschgemensam krisövning där syftet var att utveckla branschens förmåga att effektivt samverka kring gemensam inriktning, prioriteringar och kommunikation i en kris.

Hållbarhetsutmaningarna är också tydligare än någonsin och även här har vi ett tydligt ansvar att bidra. Genom att driva en hållbar verksamhet och integrera hållbarhetskriterier i produktutvecklingen samt främja hälsa via förebyggande åtgärder tar vi vårt ansvar. Exempel på detta är att vi under året infört en tjänst

där försäkringstagaren får coaching för att komma åter till arbetsmarknaden efter period av arbetslöshet samt att vi har lanserat vår behovsguide som säkerställer att försäkringstagaren är rätt försäkrad. Vi har även minskat vårt koldioxidavtryck ytterligare under året och det är en självklarhet för oss att på ett tydligt sätt ständigt fortsätta att integrera hållbarhet inom placeringsportföljen.

## Spännande tider

Den senaste tiden har artificiell intelligens, AI, klivit in på allvar i våra liv, och så även inom försäkringsbranschen, vilket kommer att få stor betydelse inom många områden. Det kommer att fortsätta transformera försäkringsbranschen samt bidra till ökad effektivitet och möjliggöra innovativa lösningar och samarbeten. Samtidigt kommer det att bidra till helt nya kundförväntningar på vårt erbjudande. Parallellt med alla spännande möjligheter, uppstår också nya utmaningar kring integritet, etik och regleringar som måste hanteras noggrant för att säkerställa en hållbar och ansvarsfull implementering av dessa teknologier. I vårt utvecklingsarbete tar vi höjd för vad vi tror det kan komma att innebära för Bliwa, nu och i framtiden.

För att hålla jämna steg och förbli relevanta, i den utveckling som sker, är det avgörande att ständigt utveckla och förnya kompetens och arbetsmetoder. Det är viktigt att uppmuntra till ett livslångt lärande och ha en kultur av ständig anpassning. Vi arbetar aktivt med detta och kallar det för *Lärande kultur*.

Kompetens inom områden som AI, dataanalys, datahantering och automatisering blir nödvändigt för att dra nytta av de möjligheter som modern teknik erbjuder. Att förstå och möta nya kundförväntningar kräver fortsatt kompetens inom kundcentrerat tänkesätt. Att möta framtiden kommer också förutsätta ett flexibelt arbetsklimat och arbetsmetoder som främjar samarbete och förmågan att snabbt anpassa sig till förändrade behov.



Tua Holgersson, VD

Att bygga kompetens handlar inte bara om det vi gör internt. På Bliwa har vi en tydlig tradition att samverka med andra, såväl med kunder som med strategiska partners och nätverk, vilket även det är fortsatt avgörande för ömsesidig utveckling. Bra exempel är vår samverkan med externa partners är utvecklandet av vår behovsguide och utvecklingen av vårt sjukvårdserbjudande.

Genom att prioritera kompetensutveckling och aktivt anpassa arbetsmetoder kan vi omfamna den spännande utvecklingen och fortsätta att erbjuda innovativa och relevanta lösningar till våra kunder.

## ”Förändringstakten är hög och har under året accelererat”

### Inspirerande tider

Bliwa har en ambitiös tillväxt- och utvecklingsplan och i linje med den ambitionen kan vi konstatera att vi gör det näst bästa året i vår historia rent tillväxtmässigt. Under året har vi ingått ett antal nya samarbeten och fördjupat befintliga, vilket har bidragit positivt till premievolymen. För att nämna några vill jag lyfta det nya samarbetet med Säkra samt våra nya kunder Academedia och Bulten. SAS valde att förnya samarbetet med oss. Vi är mycket glada och tacksamma för de förtroenden vi fått.

Bliwa har en tydlig utvecklingsplan där vi arbetar med att framtidssäkra vårt IT-landskap, accelerera automatiseringen samt att utveckla vårt erbjudande och våra digitala tjänster. Förändringstakten är hög och har under året accelererat. Vi har infört ett nytt arbetssätt där vi säkerställer en gemensam prioritering och en tydlig leveransplan för den kommande perioden. Detta ökar vår leveraförmåga och är dessutom ett roligt arbetssätt som väcker stort engagemang.

Vi har genomfört en uppdatering av vår varumärkesplattform för att den bättre ska visa vilka vi är, vad vi står för och vad vi erbjuder. Vi är ett relationsorienterat, snabbrikligt specialistbolag inom personförsäkring, som gör det enkelt även när det är svårt. Målet är att det under 2024 ska bli än mer tydligt i vårt erbjudande och i vår kommunikation.

Under året har vi startat arbetet avseende införandet av DORA, det nya gemensamma EU-regelverket för effektiv och övergripande hantering av digitala risker i finansbranschen, samt påbörjat arbetet för att möta kraven i den nya hållbarhetsrapporteringen.

Vi stänger 2023 med ett positivt resultat på sista raden om 20 MSEK i Bliwa Livförsäkring och 4 MSEK i Bliwa Skadeförsäkring. Det positiva resultatet är till

## ”Våra avtalskunder ger oss det bästa betyget”

stor del tack vare en mycket fin avkastning för året, trots turbulens på den finansiella marknaden.

Slutligen det viktigaste av allt! Vi gläds åt fina betyg från såväl avtalskunder som individkunder, där värdet av vår snabbhet, smidighet, höga service och kompetens särskilt lyfts fram. De fina betygen via Trustpilot från kunder som haft en skada ger oss också fina kvitton på att vi gör saker rätt och har stort fokus på kundupplevelsen. Våra avtalskunder ger oss det bästa betyget, sedan vi började med dessa kundundersökningar, vilket är oerhört glädjande och inspirerar oss att ständigt utvecklas för att fortsatt leva upp till förväntningarna.

Våra medarbetarundersökningar visar också på starka utfall inom samtliga mätområden. Vi är ett bolag där allas insatser varje dag spelar roll. Det engagemang och hårda arbete, tillsammans med viljan att samarbeta effektivt och att vara en bjussig kollega bidrar till vår fina kultur och arbetsmiljö. Vi har också haft förmånen att rekrytera nya kollegor under året som också bidrar med ny kompetens och erfarenhet.

### Avslutningsvis

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

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

Detta blir mitt sista VD-ord, då jag aviserat att jag lämnar min roll senast januari 2025 men jag räknar med att hålla hårt i taktpinnen på vår spännande resa under större delen av 2024. Det ser jag mycket fram emot.



Tua Holgersson, VD  
Stockholm, april 2024

# Omvärldstrender och drivkrafter

Drivkrafter och trender i vår omvärld påverkar framtida kundbehov och därmed Bliwas verksamhet, affärsmodell och utvecklingsbehov. Här beskrivs några trender som vi bedömer kommer att ha stor påverkan på Bliwa och som vi arbetar med för att omsätta i praktisk handling i vår vardag.

## Samhälle

Under de senaste åren har oro och osäkerhet ökat, väpnade konflikter och de sämre konjunktutsikterna i världsekonomin. Många upplever stress av att sakna ekonomisk buffert, särskilt bland unga syns ett ökat intresse av att spara till följd av framtidsoro vad gäller ekonomi, klimat och risken för samhällets kollaps. I Sverige, liksom många andra länder, ökar pressen på välfärd och offentliga resurser. En åldrande befolkning och en ökad psykisk och fysisk ohälsa innebär höga samhällskostnader. Skillnaderna i livsvillkor ökar genom socioekonomisk polarisering där utsatta grupper har svårt att komma in på arbetsmarknaden, få bostad och lån. Brottsligheten fortsätter att organiseras samtidigt som kriminaliteten sprider sig till personer som rekryteras i unga år. I takt med digitaliseringen ökar digitala bedrägerier och cyberbrott och därmed kraven på säkerhet. Idag hör cyberhoten till de största affärsriskerna.

## Klimatet

Klimatförändringar kommer att få globala konsekvenser i decennier framöver. Väderhändelser som exempelvis stormar, skyfall och torka, blir mer frekventa och får stora samhällsekonomiska konsekvenser. Klimatförändringar innebär finansiella risker som kan påverka bolag genom omställningsrisker och fysiska klimatförändringar. Att undvika en skada är en vinst för miljö, individ och samhället i stort.

## Digitalisering

Digitaliseringens starka framfart innebär nya försäkringslösningar och nya affärsmöjligheter. Den traditionella konkurrensen utmanas ständigt av ny teknik, nya ekosystem och nytänkande aktörer. För en långsiktig konkurrenskraft krävs ett kontinuerligt utvecklingsarbete. AI-användningen har tagit ett rejält kliv framåt.

Kunskap som begrepp kommer omdefinieras när den finns samlad att hämta för alla. Med AI och maskin-inlärning kan man automatisera enklare arbeten, nu blir det tydligt att även kvalificerade jobb kan komma att ersättas framåt. De nya maskinella medhjälparna har bara börjat stöpa om arbetslivet och värdeskapandet.

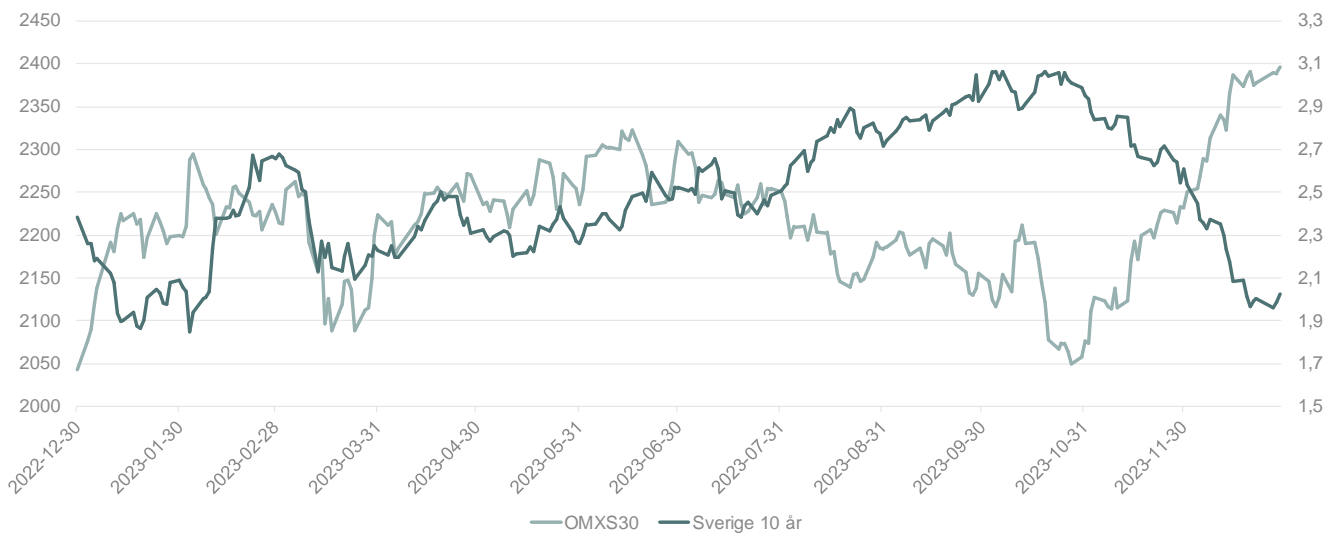
Utvecklingen är i sin början och parallellt med den tekniska utvecklingen förs diskussion kring risker och etik. Vad som är sant eller falskt har fått ytterligare dimension och tilliten till vad som levereras från AI-modellerna är en grundfråga. Vikten av att skydda vår data blir avgörande och behovet av att kunna träna och bedöma relevansen av svaren kommer vara en utmaning, då svaren inte blir bättre än det modellen matas med.

Områden som ses som möjliga att effektivisera med hjälp av Artificiell Intelligens är exempelvis beräkningar, riskbedömning och programmering. En ökning av aktörer med ont uppsåt riskerar att skapa omfattande negativa konsekvenser och cyberhotet.

## Ekonomi

Året 2023 präglades av penningpolitisk åtstramning, stigande räntenivåer och ett försämrat geopolitiskt klimat. Framtida marknadsutveckling är präglad av stor osäkerhet. 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.

## Utveckling aktier och räntor 2023



### Konjunkturen

Svensk ekonomi befinner sig i en lågkonjunktur och BNP tillväxten var negativ under helåret 2023. Hög inflation och stigande räntor urholkar hushållens köpkraft samtidigt som svag omvärldsefterfrågan slår mot exporterande företag. Detta bidrar sannolikt till att lågkonjunkturen kvarstår under kommande år. Prognoserna pekar mot att en svag vändning inträffar först under andra halvan av 2024 drivet av inflation kring två procent och att centralbanker kan lätta på de penningpolitiska åtstramningarna. Det dröjer troligtvis ytterligare något år innan svensk ekonomi åter är i konjunkturrell balans. Arbetsmarknaden och sysselsättningen har hittills utvecklats relativt starkt trots konjunkturedgången men det prognostiseras en svagare utveckling framöver där arbetslösheten förväntas fortsätta stiga.

### Inflationen

Inflationen förväntas av de flesta bedömare sjunka stadigt under 2024 och i stora delar av världen kommer inflationsmålet att mötas under andra halvan av året. Centralbankernas höjningscykel kan därmed avslutas för denna gång. Genom att inflationen modereras kring målet så kan centralbankerna påbörja sina räntesänkningar för att stötta den pressade ekonomin.

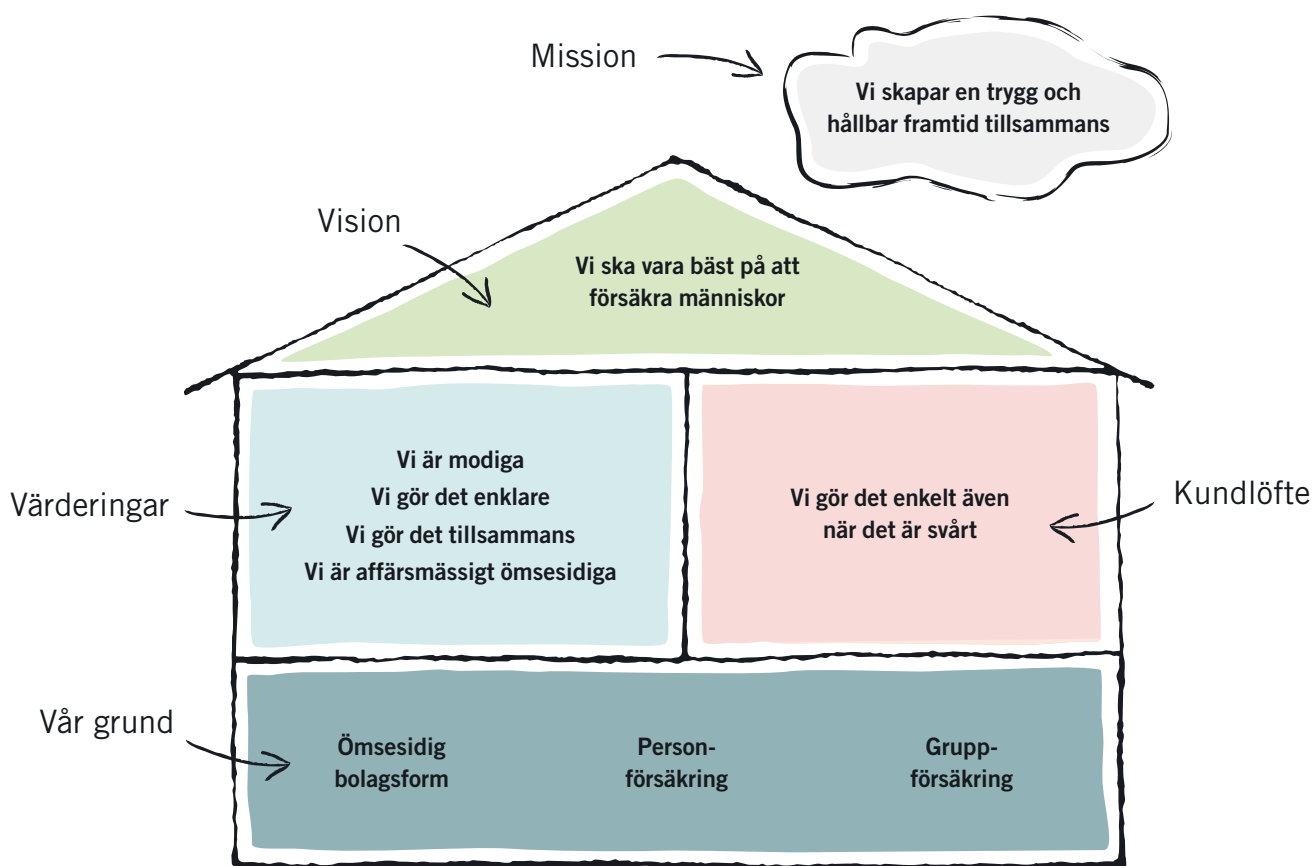
Räntesänkningarna kommer att ske i olika takt beroende på den underliggande ekonomiska utvecklingen. Hur mycket styrräntan kommer att sänkas beror på landspecifika antaganden om den neutrala räntan som också skiljer sig beroende på dynamiken i den underliggande ekonomin. Om inflationen stabiliseras kring två procent under 2024 så öppnas även dörren för en mer expansiv finanspolitik, vilket skulle kunna ge utrymme till utökade satsningar inom till exempel grön infrastruktur. En mer expansiv finanspolitik skulle tillsammans med sänkta styrräntor bidra till ökad ekonomisk aktivitet under kommande år.

### Geopolitik

Om inflationsutvecklingen bidrar till en ljusare bild inför 2024 så är utsikterna på det geopolitiska området mörkare. Det finns gott om konflikter och oroligheter där det mänskliga lidandet är stort. Utfallen i dessa konflikter är idag svåra att överblicka och navigera och de riskerar att påverka risksentimentet i fel riktning. Pågående krig i Ukraina och Mellanöstern, försämrade relationer och ökade politiska spänningar mellan öst och väst samt ett presidentval i USA är bara några av de orosmoln som bidrar till en svårnavigerad geopolitisk agenda under kommande år.

# Idéerna bakom Bliwa

Vi är specialiserade på att försäkra människor och vi har inget annat uppdrag än kundernas långsiktiga trygghet. Idéerna bakom Bliwa är grunden vi står på och de är med oss i allt vi gör, hela tiden. De är våra ledstjärnor i vardagen och beskriver vad Bliwa står för och vilka vi är.



Vår mission fokuserar på vårt övergripande uppdrag och den beskriver varför vi finns till. Visionen fokuserar på vår framtid. Den är vår inre ledstjärna som vi ständigt strävar mot. Kundlöftet sammanfattar det vi erbjuder och lovar våra kunder. Det beskriver vad de kan förvänta sig av oss i alla sammanhang.

Våra värderingar styr vilka vi är och hur vi agerar. Vi har en tydlig grund och utgångspunkt som sätter ramen för vår verksamhet.

# Tryggare kunder för ett tryggare samhälle

Bliwa har kundernas och samhällets långsiktiga trygghet som yttersta uppdrag och drivkraft. Vid överskott delar vi inte ut det till några aktieägare utan till våra kunder. Det sker i form av ett starkare erbjudande eller lägre premier. Vi har tre fokusområden för vårt hållbarhetsarbete.

## En hållbar omvärld

### Kundens intresse står i fokus genom vår ömsesidighet

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

### Ansvarsfulla investeringar

Att vi har en placeringsportfölj som skapar långsiktigt värde för våra kunder samtidigt som vi kan påverka miljö och klimat är en självklar del av det vi kallar affärsmässig ömsesidighet.

Sedan flera år tillbaka har Bliwa valt att investera till allt större del i gröna tillgångar. I dagsläget är nästan 90 procent av den del av portföljen som applicerar SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) investerad i gröna fonder. Bliwa arbetar aktivt för att resterande andel fonderna ska förflytta sig mot en högre hållbarhetsnivå.

Vi investerar uteslutande i fonder hos förvaltare som har signerat och efterlever FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och som investerar i företag som är mer hållbara än andra likvärdiga företag. Våra investeringar ska bidra till att uppfylla FN:s globala mål för hållbar utveckling (Agenda 2030).

För varje år som går hamnar hållbarhet högre upp på agendan till följd av att klimatförändringarna blir alltmer påtagliga. Det finns stora möjligheter för den som tillvarotar nya affärsmöjligheter i den hållbara utvecklingen och den tilltagande efterfrågan från kunden. Vi undviker investeringar i fossila bränslen och säkrar investeringar som bidrar till en positiv klimatpåverkan och som även bidrar till att minska vårt koldioxidavtryck. Det har visat sig vara en framgångsrik strategi utifrån ett avkastningsperspektiv samtidigt som det bidrar till en hållbar framtid.

Idag investeras en majoritet av våra placeringstillgångar i fonder som tydligt bidrar till en hållbar miljö och ett hållbart klimat. Vårt investeringsfokus är i företag som har låga utsläpp och bidrar med lösningar för en grön omställning och minskad negativ miljöpåverkan. Vi har minskat vårt koldioxidutsläpp i aktieportföljen med 10 procent sedan föregående år till 2,8 tCO<sub>2</sub>e/MSEK omsättning (Scope 1 och 2).

### Vi är med och påverkar

Genom medlemskap i branschorganisationer som Svensk Försäkring och gemensamma nätverk är vi med och påverkar arbetet med den gröna omställningen. Vi är också med och påverkar genom att efterleva FN:s principer för ansvarsfulla investeringar där vi väljer in sådana investeringar som bidrar positivt till hållbarhet och väljer bort sådant som har negativ påverkan. Vi påverkar även genom våra investeringar där vi har påverkansdialoger med investerarna om vi, via vår hållbarhetscreening, ser innehav som inte är förenliga med de globala hållbarhetsmålen.

Vi ser positivt på de kommande regelverken inom hållbarhet som bidrar till en snabbare omställning och ökad jämförbarhet inom hållbarhetsarbetet.

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



## Ett tryggt och hållbart erbjudande

### Hög service och rätt försäkringsskydd

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

### Enkelhet och digitalisering

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

### Våra försäkringar bidrar till ett tryggare samhälle

Genom att erbjuda försäkringar till fackförbund och företag både med och utan kollektivavtal när vi många personer i Sverige och kan erbjuda ett bra försäkringsskydd. Våra försäkringar är med och bidrar till ett tryggare samhälle genom att till exempel tillgängliggöra vården för fler. Genom vår inkomstförsäkring ser vi till att trygga våra kunders finansiella ersättning när de hamnar utanför arbetsmarknaden.

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





## En långsiktig och hållbar verksamhet

### En långsiktig hållbar aktör

En förutsättning för att vi ska kunna vara en långsiktig hållbar aktör är stabila nyckeltal som bidrar till att skapa en trygghet för våra kunder och till vår fortsatta styrka och stabilitet. Tillsammans med en god företagsstyrning säkerställer vi att vi kan vara konkurrenskraftiga över tid samt att vi står väl rustade inför de utmaningar som finns framför oss. Genom att integrera hållbarhetsrelaterade risker i vår företagsstyrning och riskhantering säkerställer vi att vi har verktyg och står starkt rustade inför klimatrelaterade katastrofer, men också mot andra oförutsedda händelser. En god företagsstyrning präglas också av en god företagskultur. Därför har vi tagit fram tydliga värderingar som kompletteras av våra riktlinjer för etik och visseblåsning. Vi arbetar också med att förhindra att vi utnyttjas för penningtvätt eller att våra ersättningar är med och finansierar olagliga flöden eller annan organiserad brottslighet. Under 2023 har vi påbörjat arbetet med EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD. Bliwa kommer att rapportera enligt regelverket från och med 1 januari 2025.

### Hållbar och attraktiv arbetsgivare

Vi erbjuder ett flexibelt arbetssätt med frekventa avstämningar där vi tillsammans skapar dialog för att kunna tillvarata våra medarbetares kunskaper och talanger på bästa sätt samtidigt som vi sätter fokus på individens mående och hälsa. Vi erbjuder även exempelvis försäkringar och tjänstepension, friskvårdsbidrag, lunchförmån och kontinuerliga hälsosatsningar eftersom vi vet att

fysisk aktivitet är viktigt för att skapa en bra och hållbar hälsa som varar över tid. På Bliwa har vi också en medarbetarklubb som anordnar aktiviteter för våra medarbetare. Vi arbetar med kontinuerlig kompetensutveckling där vårt mål är att skapa en lärande kultur. Detta gör vi bland annat genom att erbjuda kompetensutvecklingstimmar som medarbetaren själv disponerar och målgruppsanpassade utbildningar. Under 2023 skänkte vi pengar till organisationen UNHCR samt erbjöd medarbetare möjligheten till volontärarbete på arbetstid.

### Minskad klimatpåverkan

Klimatpåverkan i den egna verksamheten är relativt begränsad men även här gör vi det vi kan. Vi har ett huvudkontor där vi samlar samtliga medarbetare och vi har endast ett fåtal tjänsteresor. Vårt moderna kontor är energieffektivt med förnybar el och vi ser till att källsorterar och minska vårt matsvinn vilket också säkerställer att vi minskar vårt klimatavtryck. Vi ställer också ett antal krav på våra leverantörer och underleverantörer så att våra inköp är med och bidrar till ett bättre och mer hållbart samhälle.

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



# Starka och långsiktiga kundrelationer

Bliwa erbjuder personförsäkringar för grupper av individer. Kunderna är oftast företag och organisationer, men slutkunden är alltid en individ.

Bliwa vill skapa förutsättningar för lönsam tillväxt genom ökad proaktivitet och försäljning utifrån kundinsikter och kunddata. Förflyttningen stärker vår position som samarbetspartner och specialistbolag inom personrisk. Det handlar, dels om att bibehålla och utveckla affären med befintliga kunder, dels att skapa helt nya affärsrelationer.

## Smidigt samarbete med hög transparens

Hos våra avtalskunder möter vi tre tydliga behov; stärka företagets eller organisationens attraktionskraft, säkerställa arbetsgivarens pensionspolicy samt att ge trygghet till den försäkrade. Vi möter dessa behov genom två erbjudanden; gruppförsäkring och personrisk inom tjänstepensionsförsäkring.

Vår ambition är alltid att bygga både nära och ofta långvariga relationer med våra avtalskunder. Det är ett resultat av stor öppenhet och aktiv dialog där vi utvecklar försäkringar och trygghetslösningar tillsammans. Viktiga beståndsdelar är en enkel och smidig administration, eget kundteam som stöttar i vardagen och stor transparens.

Bliwas distribution sker via egen säljkår, samarbetspartners och förmedlare. Genom det nya samarbetet med Säkra förstärks Bliwas ambition att växa ytterligare i den förmedlade kanalen.

## Rätt försäkrade individer

I takt med att kundgränssnitt och mötesplatser förändras har Bliwa adresserat en helt ny typ av utmaning som kräver betydligt större inslag av proaktivitet, nämligen att hjälpa och vägleda individkunden att fatta välgrundade beslut om sitt försäkringsskydd.

## ”Gruppförsäkring med dedikerad avtalskund gör skillnad på riktigt”

Vår ambition är alltid att ha en långsiktig relation och kontinuerlig närvaro för att ge kunden rätt skydd genom livets faser. En medveten och kunnig kund är en trygg kund. Därför arbetar vi kontinuerligt med olika typer av kommunikationsaktiviteter för att säkerställa ett de försäkrade har bra förutsättningar att förstå och ta ställning till sitt skydd. Ibland kan kunden behöva lägga till en försäkring, ibland ta bort en. Det viktigaste för oss är att varje kund har rätt försäkringsskydd.

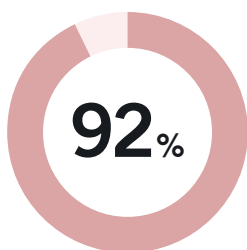
Under året har våra nyhetsbrev öppnats över en halv miljon gånger och fler kunder än någonsin har lagt till en försäkring eller gjort en förändring i sitt befintliga försäkringsskydd under året. Sju av tio kunder tycker att de tips och guider vi tillhandahåller är hjälpsamma.

Med vår behovsguiden kan våra kunder smidigt och helt digitalt få rekommendation på ett skräddarsytt försäkringsskydd.

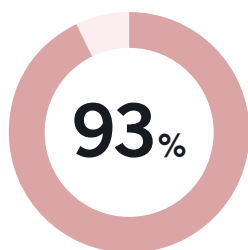
### Några betydande affärer för Bliwa under året

- SAS
- Skanska
- Säkra
- Bulten
- Academedia

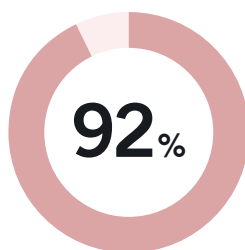
### Mätetal för kundservice (Q4 2023)



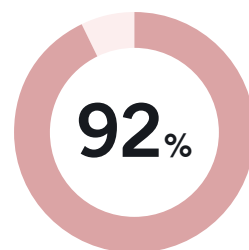
av kunderna  
är nöjda i mötet  
med oss överlag



av kunderna  
är nöjda med bemötandet  
hos oss



av kunderna  
upplevde att handläggaren  
hade en hög kunskapsnivå



av kunderna  
upplevde att de fick svar  
på sin fråga

### Digitala kundmöten (Q4 2023)



av kunderna  
tycker våra artiklar på bliwa.se  
är hjälpsamma



av kunderna  
tycker att det är enkelt att  
teckna försäkring på bliwa.se



av kunderna  
tycker att det är enkelt att  
anmäla en skada på bliwa.se

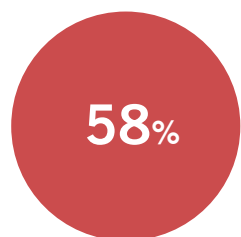
### Behovsguiden (Q4 2023)



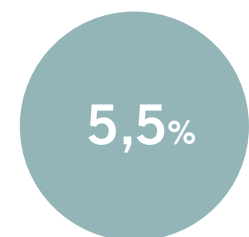
kunder har besökt  
inloggningssidan



kunder har fått rekommendation  
utifrån deras behov



valde att få en  
rekommendation av oss



valde att teckna försäkring  
utifrån rekommendationen



# Ett modernt och attraktivt erbjudande

Huvudinriktningen de närmaste åren för oss är att ha en produkt- och erbjudandeutveckling som stöttar den offensiva tillväxtplanen. Många av de förflyttningar som vi behöver genomföra kräver en framtidssäkrad IT-miljö.

## Mervärden och samarbeten

Målet med produkt- och erbjudandeutvecklingen är att Bliwa ska ha konkurrenskraftigt erbjudande och konkurrenskraftiga produkter. Försäkringsprodukterna som erbjuds inom personförsäkring är i många fall likartade och omfattas av liknande innehåll. Små variationer i villkoren medför att den produkt- och erbjudandeutveckling som behöver ske framför allt inriktar sig på tilläggstjänster, sampaketering och samarbeten med aktörer inom och utom försäkringsbranschen. För Bliwa innebär detta ett utökat arbete med att aktivt söka och utvärdera samarbeten, sampaketeringar och tilläggstjänster i erbjudandet.

## ”Våra produkter och erbjudanden är centrala delar för vår konkurrenskraft”

Bliwas framgång har historiskt sett, till stor del, varit beroende av partnerskapet med kunden. Partnerskapet börjar redan i upphandlingen där kunden kan ha specifika önskemål om villkorens och erbjudandets utformning. Vi kan möta detta väl och uppfattas därmed som en flexibel och kundtillvänd aktör på marknaden. För att kunna möta marknadens krav och kundernas förväntningar ser vi tydliga behov av mer modulära produkter och erbjudanden.

### Våra viktigaste utvecklingsinitiativ 2023

- Behovsguiden
- Nytt och uppdaterat riskregelverk för tjänstepension
- Förberedelser inför nytt försäkringssystem
- Förbättrade interna processer
- Implementering av flera nya affärer och samarbeten

## Marknadens bästa kundupplevelse

Den fortsatta teknikutvecklingen i vår omvärld ställer krav på smidiga digitala tjänster till kunderna och till våra partners och distributörer. Bliwas storlek och position på marknaden möjliggör många olika typer av samarbeten och för att vara en attraktiv samarbetspartner krävs förutsättningar för effektivt informationsutbyte med fokus på att skapa effektivare kundkommunikation, digitala kundresor, datadriven organisation, digitala ekosystem samt optimering av processer för effektivitet och tillväxt.

## Framtidssäkring av IT-miljön

Många av de förflyttningar som Bliwa behöver genomföra kräver en framtidssäkrad IT-miljö. Under 2023 startade ett arbete för att säkerställa långsiktig relevans och skapa möjlighet för kraftigare tillväxt och för ett fortsatt attraktivt erbjudande för såväl befintliga som nya kunder, där byte av försäkringssystem är vårt fokus i ett första steg.



# Digital och personlig kundupplevelse

Under de senaste åren har Bliwa utvecklat ett nytt skadesystem som möjliggör en mer digitaliserad kundupplevelse där kunden enkelt kan följa sitt ärende. Vi kombinerar en smidig digital skadehantering med erfarna handläggare som har spetskompetens inom personförsäkring.

Det ska vara lätt att anmäla skada via Bliwa.se. Därför arbetar vi kontinuerligt med att göra skadeanmälan enkla. En automatiserad skadereglering resulterar i snabb hantering av ärenden och snabba utbetalningar. Efter kundens medgivande kan vi hämta information direkt från olika instanser. Det underlättar för kunden som inte längre behöver skicka egna utdrag eller vänta på att en skadereglerare ska hantera och bekräfta skadeanmälan.

## ”Ett bra bemötande och ett smidigt ärende”

Gunilla, kund hos Bliwa

Vid en skadeanmälan letar vi även efter kundens möjlighet att få ersättning från andra försäkringar hos oss. Om en försäkrad till exempel får ersättning från sjukförsäkringen så kan denna också efter en tid ha rätt till ersättning från sjukkapitalförsäkringen.

## ”Bra och snabba svar av kompetent personal”

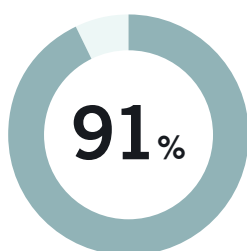
Hanne, kund hos Bliwa

Vi gör utbetalningar i de fall den försäkrade har rätt till ersättning, oavsett om den har gjort en ny skadeanmälan eller inte. Det är väldigt uppskattat av våra kunder.

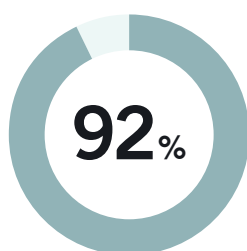
### SMIDIG HANTERING

- Automatiserad snabb skadereglering och utbetalning
- Vi letar efter möjligheter att få ersättning från övriga försäkringar
- Vi har kort handläggningstid och är måna om att våra kunder får hjälp snabbt

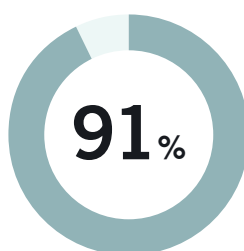
### Mätetal för skadeservice (Q4 2023)



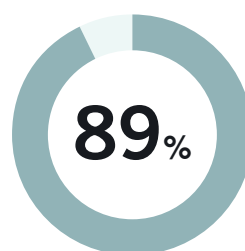
av kunderna är nöjda i mötet med oss överlag



av kunderna är nöjda med bemötandet hos oss



av kunderna upplevde att handläggaren hade en hög kunskapsnivå



av kunderna upplevde att de fick svar på sin fråga

# En arbetsplats där vi gör skillnad tillsammans

Bliwas ambition är att vara en attraktiv arbetsgivare där våra medarbetare är stolta över att arbeta för en sund och samhällsviktig aktör. Vi fokuserar på att uppmuntra kompetensutveckling, självledarskap och mod.

## Högt engagemang

Under året justerade Bliwa organisationen för att bättre kunna möta nya marknadsförutsättningar och för att kunna leverera på målen i den långsiktiga strategin. Genom den uppdaterade organisationen står Bliwa på en ännu stadigare grund samtidigt som förmågan till snabb förändring är stor. Våra medarbetarundersökningar visar på ett högt engagemang och där områden som tydliga mål och meningsfulla arbetsuppgifter får mycket höga resultat.

**”Ett ständigt lärande är centralt för att vi ska fortsätta vara konkurrenskraftiga”**

## Ledarskap – Leda i förändring

Bliwa har ett tydligt fokus på att utveckla och uppmuntra ett ledarskap som stödjer förändring vilket är en viktig grund för att ha engagerade medarbetare i en alltmer föränderlig värld. Alla ledare på Bliwa arbetar med att skapa en tydlig bild av våra mål vilket ger varje medarbetare möjlighet att utvecklas och därmed också bidra till Bliwas framgång. Ledarna på Bliwa är högt uppskattade av sina medarbetare och vi har en kultur där vi stöttar och hjälper varandra. Våra ledare träffas regelbundet på månadsvisa ledarfrukostar som kompletteras med ett antal ledardagar under året.

## En attraktiv arbetsgivare

För att kunna vara en hållbar och attraktiv arbetsgivare arbetar Bliwa med att få våra medarbetare att må så bra som möjligt. Vi erbjuder ett flexibelt arbetssätt med frekventa avstämningar där vi tillsammans skapar dialog för att kunna tillvara ta medarbetarnas kunskaper och

talanger på bästa sätt samtidigt som vi sätter fokus på individens mående och hälsa. Vi erbjuder även friskvårdsbidrag, massage och kontinuerliga hälsosatsningar eftersom vi vet att fysisk aktivitet är viktigt för att skapa en bra och hållbar hälsa som varar över tid. Vi har också en medarbetarklubb som anordnar aktiviteter tillsammans.

Under året har vi anpassat vårt kontor till vårt arbetssätt. Mötesrum med ny teknik, fler tysta rum och multimötesytor för tvärfunktionella möten.

## Tillsammans och tvärfunktionellt

Bliwa har i princip alla yrkesroller som egna anställda och endast få delar av verksamheten är utlagd till externa leverantörer. Det skapar de bästa förutsättningarna att leverera kundvärde och nå våra mål. För att lyckas krävs att vi arbetar tvärfunktionellt och att vi har tydliga processer samtidigt som att det i en föränderlig värld också krävs fler perspektiv, erfarenheter och kompetenser för att skapa kreativitet och utveckling.

## Lärande kultur

Ett av Bliwas strategiska förflyttningsområden handlar om att skapa en lärande kultur, där vi ännu tydligare vill få in ett kontinuerligt lärande i vardagen. Vi ser att den höga förändringstakten, tillsammans med konkurrensen om talanger på arbetsmarknaden har skapat en ökad rörlighet på arbetsmarknaden, där många söker sig till nya jobb och tjänster. Att satsa på lärande tror vi är ett bra verktyg för att behålla och attrahera kompetenta medarbetare, men också för att Bliwa ska vara redo för en ständig förändring.





### Roligt tillsammans

Under året har vi haft flera medarbetaraktiviteter och det är extra roligt att flera av aktiviteterna har ordnats av engagerade medarbetare som brinner för sitt fritidsintresse. Några av de aktiviteter vi gjort tillsammans för att ladda batterierna är Bliwa Padel och medarbetarklubben Magnas kurs i måleri.



### Vad är det svåraste i ditt jobb?

Det kan skilja sig åt men det är såklart svårt eller tungt ibland att prata med föräldrar som har mycket allvarligt sjuka barn eller att deras barn har varit med om ett hemskt trauma, berättar Maja Bengtsson som jobbar som skadereglerare på Bliwa.



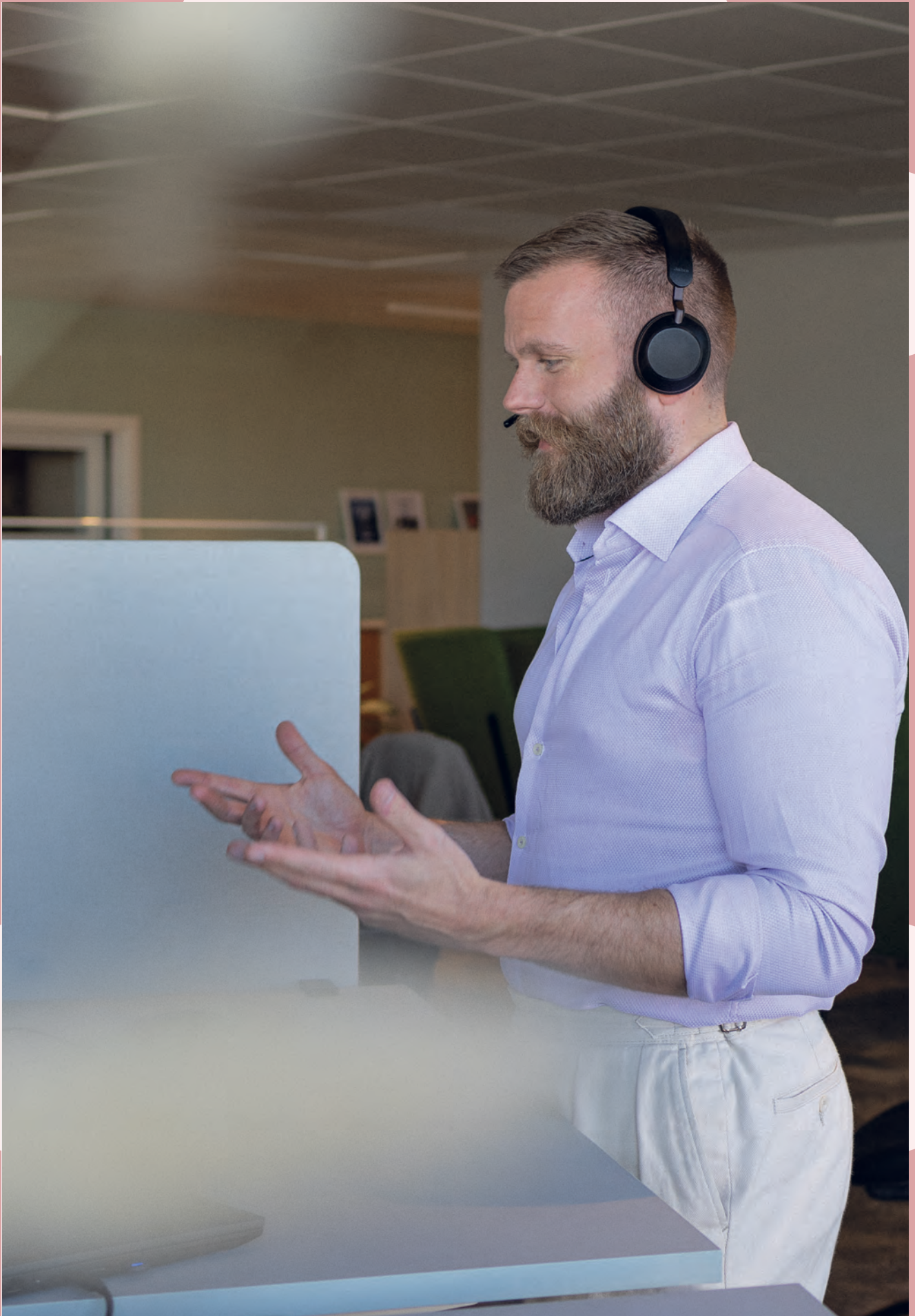
### Vad är roligast med ditt jobb?

Det är att bygga saker som fungerar, som används och som förenklar jobbet för mina kollegor, som i sin tur ser till att förenkla livet för våra kunder, säger Christian Schlüter som är systemutvecklare och lösningsarkitekt på Bliwa.



### Vad är det bästa med ditt jobb?

Frihet under ansvar och möjlighet att påverka samt utvecklas. Samtidigt som jag, förhoppningsvis, gör livet lite lättare för medarbetare och kunder, säger Jimi Friis som arbetar som systemutvecklare på Bliwa.



# Väsentlighetsanalys och intressentdialog

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

Omställningen till en hållbar utveckling är ett globalt arbete men där alla aktörer på nationell och lokal nivå måste vara med och bidra.

Vårt hållbarhetsarbete utgår därför ifrån FN:s 17 globala mål (även kallat för Agenda 2030) genom UN Global Compact. Vi arbetar även med att efterleva PRI Principles for Responsible Investments inom vår kapitalförvaltning. Utifrån en noggrann analys har vi identifierat 8 av FN:s globala mål där vi kan bidra med störst positiv påverkan och som

är väsentliga utifrån förutsättningar i omvärlden, för vår verksamhet och våra intressenter.

Utifrån de identifierade målen har vi brutit ner vår hållbarhetsstrategi till tre fokusområden; en hållbar värld, ett tryggt och långsiktigt hållbart erbjudande samt en långsiktig och hållbar verksamhet. Tillsammans med våra kunder, samarbetspartners, medarbetare och ledning arbetar vi för att skapa ett hållbart samhälle och en hållbar planet.

## Så här pratar vi med våra intressenter

Intressentgrupp	Forum och kanaler	Frågor som diskuteras
Avtalskunder	<ul style="list-style-type: none"> <li>Årlig kundmätning</li> <li>Kundmöten</li> <li>Bolagsstämma</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nöjdhet</li> <li>Uppföljning och utveckling av affären</li> <li>Hur erbjudandet stärker avtalskundens hållbarhetsarbete</li> </ul>
Individkunder	<ul style="list-style-type: none"> <li>Årlig kundmätning, årlig undersökning av personer med aktuellt skadeärende</li> <li>SMS-enkät i anslutning till kontakt med kundservice och skadereglering</li> <li>Webbmätningar avseende upplevelsen i digitala kanaler</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nöjdhet</li> <li>Kundupplevelse</li> </ul>
Medarbetare	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medarbetarsamtal</li> <li>Olika mötesforum</li> <li>Kontinuerliga och frekventa medarbetarundersökningar</li> <li>Involvering i specifika frågor</li> <li>Samverkan med fack och arbetsmiljökommitté</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utveckling</li> <li>Kompetens</li> <li>Anställning</li> <li>Engagemang</li> <li>Trivsel</li> <li>Arbetsmiljö</li> </ul>
Leverantörer och samarbetspartners	<ul style="list-style-type: none"> <li>Löpande uppföljning och dialog för att säkerställa leverans och kvalitet</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kvalitet, säkerhet och effektivitet i produktion, beställning och leverans</li> </ul>



3.4 Minska antalet dödsfall till följd av icke smittsamma sjukdomar och främja mental hälsa

3.8 Tillgängliggör sjukvård för alla



5.4 Värdesätt obetalt omsorgsarbete och främja delat ansvar i hushållet

5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande



7.2 Öka andelen förnybar energi i världen



8.5 Full sysselsättning och anständiga arbetsvillkor med lika lön för alla

8.6 Främja ungas anställning, utbildning och praktik

8.8 Skydda arbetstagares rättigheter och främja tryggt och säker arbetsmiljö för alla

8.10 Tillgång till bank- och försäkrings-tjänster samt finansiella tjänster för alla



11.1 Säkra bostäder till överkomlig kostnad

11.3 Inkluderande och hållbar urbanisering

11.6 Minska städernas miljöpåverkan

11.7 Skapa säkra och inkluderande grönområden för alla



12.2 Hållbar förvaltning och användning av naturresurser

12.6 Uppmuntra företag att tillämpa hållbara metoder och hållbarhetsredovisning



13.1 Stärk motståndskraften mot och anpassningsförmågan till klimatrelaterade katastrofer

13.2 Integrera åtgärder mot klimatförändringar i politik och planering

13.3 Öka kunskap och kapacitet för att hantera klimatförändringar



16.3 Främja rättssäkerhet och säkerställ tillgång till rättvisa

16.4 Bekämpa organiserad brottslighet och olagliga finans- och vapenflöden

16.5 Bekämpa korruption och mutor

16.7 Säkerställ ett lyhört, inkluderande och representativt beslutsfattande

# Hållbarhetsstyrning och risker

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

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

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

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

## Risker

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

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

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

Förutom arbetet med hållbarhetsrelaterade risker pågår det arbete kopplat till hållbarhetsrelaterade regelverk som antagits till följd av EU:s plan för en hållbar finansiell marknad, också kallat EU:s gröna giv.

Vi arbetar också aktivt med implementeringen av EU:s lagstiftningsarbete inom hållbarhet.

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

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

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006-6329, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 1 januari–31 december 2023.

## Organisation och verksamhet

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

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

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

## Väsentliga händelser

2023 blev det näst bästa tillväxtåret i Bliwas 20-åriga historia. Under året passerades flera viktiga milstolpar, bland annat en miljard i premieinkomst. En stark tillväxt tillsammans med nöjda kunder och stort engagemang bland medarbetarna ger en bra plattform för vår fortsatta förändringsresa.

Året präglades av fortsatt 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. Själva grunden som kundägt och oberoende bolag är att det inte finns någon annan uppdragsgivare än kunderna och inga andra ekonomiska intressen att ta hänsyn till.

Bliwa har en offensiv plan och ska växa kraftigt fram till 2027. Under året ingick Bliwa ett antal nya samarbeten och har fördjupat befintliga, vilket har bidragit positivt till premievolymen. Bland nya affärer kan vi nämna Säkra, Academedia och Bulten. Vidare valde SAS att förnya samarbetet med Bliwa.

Bliwa har en ambitiös utvecklingsplan med det övergripande syftet att framtidssäkra IT-landskapet, accelerera automatiseringen samt att utveckla erbjudanden och digitala tjänster. Förändringstakten är hög och har accelererat under hösten. Ambitionen är att skapa förmågor för att etablera smarta arbetssätt och skapa ännu bättre förutsättningar och systemstöd för att ta fram erbjudanden i framkant och kunna växa affären.

För att nå de offensiva målen i strategin och möta kundernas förväntningar infördes ett nytt arbetssätt efter sommaren med gemensam prioritering för Bliwa och en tydlig leveransplan för den kommande perioden. Detta ökar vår leveransförmåga.

Bliwa får fina betyg från såväl avtalskunder som individkunder, där värdet av vår snabbhet, smidighet, höga service och kompetens särskilt lyfts fram. Bliwa får också bäst betyg i branschen via Trustpilot från kunder som haft en skada.

Efter sommaren lanserade Bliwa en behovsguide som hjälper kunderna att välja rätt försäkringsskydd med utgångspunkt i livssituation och trygghetsbehov. Behovsguiden är en integrerad del av gruppförsäkringserbjudandet och tillgänglig för alla som kan teckna en försäkring hos Bliwa.

Under året har vi gjort vårt fina kontor ännu finare. Vi har också anpassat det ännu mer efter vårt arbetssätt. Mötesrum med ny teknik, fler tysta rum och multimötesytor för tvärfunktionella möten.

2023 var året då vi arbetade fram en varumärkesplattform för Bliwa. Varumärkesplattformen är en nyckel till att lyckas med vår ambitiösa tillväxtresa.

Bliwas starka utgångsläge och vår modell, som kundägda, transparenta, snabbrorliga och specialiserade, känns mer relevant och samtida än någonsin.

## Förväntad utveckling för 2024

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

## Hållbarhet

Hållbarhet är en utav vår tids största frågor och genomsyrar all vår verksamhet vilket betyder att vi agerar ansvarsfullt och trovärdigt i alla våra roller; som försäkringsgivare, samarbetspartner, arbetsgivare och investerare. Arbete med ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet är avgörande för att både vi och samhället ska hålla över tid. Vi är stolta över att verka i en bransch där våra försäkringar och tjänster bidrar till ökad trygghet i människors vardag och ett starkare samhälle där vi kompletterar samhällets skyddsnät. Läs om vårt hållbarhetsarbete på sidorna 4-28 samt 98-99.

## Över- och underskottshantering

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

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

Under 2023 tilldelades totalt 23 MSEK (25) i återbäring i form av premierabatter. Dessa återbäringsposter redovisas mot konsolideringsfonden inom eget kapital.

## Medarbetare

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

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

Principer och processer för ersättningar och förmåner framgår av not 45, Personal.

Bliwa Livförsäkrings ersättningsredogörelse finns tillgänglig i Bliwas rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) på [www.bliwa.se](http://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 införlivar direktivet i svensk lagstiftning. I december 2023 antog EU en förordning som kompletterar CSRD vad gäller standarder för hållbarhetsrapportering. Dessa standarder 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 sektorspecifika standarder.

Bliwa har ett pågående arbete för att implementera regelverken i verksamheten och ska rapportera 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 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 proportionaliteten 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.

#### **IRR (Insurance Recovery and Resolution Directive)**

I december 2023 kom EU också överens om direktivet gällande ett nytt krishanteringsregelverk för försäkringsföretag som fallerar (IRR) liknande det regelverk som idag finns för banksektorn. Syftet med direktivet är att skapa harmoniserade förfaranden på europeisk nivå för återhämtning och resolution av försäkringsföretag, att göra 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 från och med januari 2025. Bliwa har ett pågående projekt för att implementera regelverket i verksamheten under 2024.

#### **Nya redovisningsregler**

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.

Lagbegränsad IFRS tillämpas i koncernredovisningen från 1 januari 2023. För Bliwa innebär förändringen främst att IFRS 16 och IFRS 17 inte kommer tillämpas samt att undantaget avseende IFRS 9 inte längre kan tillämpas. Övergångens effekter beskrivs i not 50.

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 50.

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.

IFRS 16 Leasingavtal har tillämpats av Bliwa 1 januari 2019 till och med 31 december 2022. Bliwa väljer att inte tillämpa standarden från och med 2023 i enlighet med FFFS 2019:23 7 kap Allmänna råd.

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

#### **Risker och riskhantering**

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

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

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

## Ekonomisk översikt

Nedan följer en ekonomisk översikt av resultat och ekonomisk ställning.

### Koncernen

Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 25 MSEK (-66). Årets positiva resultat är hänförligt till en positiv kapitalavkastning där resultatet från kapitalförvaltningsverksamheten uppgår till 129 MSEK (-157).

Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgår till 995 MSEK (950). Ökningen sedan föregående år är hänförlig till affärstillväxt och premiejusteringar. Efter avgiven återförsäkring uppgår premieintäkten till 902 MSEK (857).

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring uppgår till -833 MSEK (-540), och består av utbetalda försäkringsersättningar, vilka har ökat under året som en följd av ökade skadeutbetalningar, samt försäkringstekniska avsättningar som har ökat till följd av justering av antaganden inom de försäkringstekniska avsättningarna.

Driftskostnaderna uppgår till -241 MSEK (-219). Vi fortsätter vår resa med digitalisering och effektivisering varpå kostnaderna i relation till våra intäkter har minskat och förväntas fortsätta minska över tid.

### Moderföretaget

Årets resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 20 MSEK (-97). Precis som för koncernen är det positiva resultatet hänförligt till positiv kapitalavkastning.

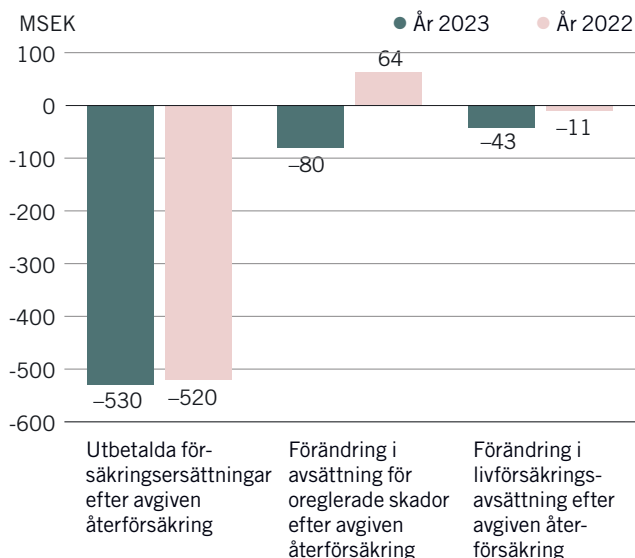
### Premieintäkt

Premieintäkten före avgiven återförsäkring uppgår till 812 MSEK (755), och efter avgiven återförsäkring till 777 MSEK (720).

Premieintäkt före avgiven återförsäkring per försäkringsgren, Koncernen



Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring, moderföretaget



### Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring uppgår till -653 MSEK (-468). Försäkringsersättningarna påverkade av justering av antaganden inom de försäkringstekniska avsättningarna samt ökade utbetalningar. Förändringen illustreras i diagrammet ovan.

### Driftskostnader

Driftskostnaderna i moderföretaget uppgår till -224 MSEK (-200).

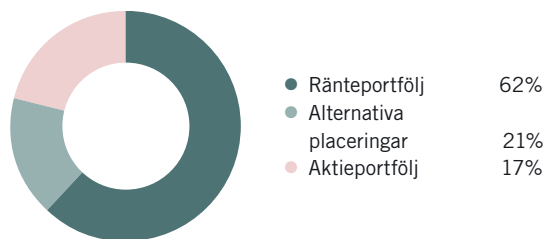
### Kapitalförvaltning och avkastning

Totalavkastningen för helåret uppgår till 6,1 procent (-6,5) och bidrar till resultatet med 108 MSEK (-135).

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



## Allokering av totala placeringstillgångar 31 december 2023, moderföretaget



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.

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

Fokus på hållbara investeringar fortsätter att ligga högt på agendan inom Bliwa. Under 2023 har vi fortsatt resan mot en koldioxidneutral portfölj, se mer på sidan 15.

## Förslag till disposition av resultatet i Bliwa Livförsäkring

Styrelsen i Bliwa Livförsäkring föreslår att 2023 års vinst om 19 479 426 kronor överförs till konsolideringsfonden. Styrelsen föreslår även att bolagsstämman därefter fastställer konsolideringsfonden till sammantaget 1 103 749 789 kronor efter avdrag för 2023 års tilldelade återbäring på totalt 23 193 096 kronor.

Konsolideringsfond	1 107 463 460
Tilldelad återbäring 2023	-23 193 096
Årets resultat	19 479 426
<b>Summa</b>	<b>1 103 749 789</b>

## Väsentliga händelser efter årets utgång

Väsentliga händelser efter årets utgång finns i not 49.

# Femårsöversikt

## Koncernen

Belopp KSEK	2023	2022	2021	2020	2019
<b>RESULTAT</b>					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 414 568	976 040	968 125	914 971	849 575
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	902 213	856 871	850 103	761 974	848 196
– varav skadeförsäkringsrörelsen	545 274	512 513	525 736	446 176	505 161
– varav livförsäkringsrörelsen	356 939	344 358	324 368	315 798	343 036
Kapitalavkastning, netto <sup>5)</sup>	129 083	-156 720	157 990	92 849	157 931
– varav i försäkringsrörelsen	90 078	-83 911	94 817	59 043	99 782
– varav i icke-teknisk redovisning	39 005	-72 809	63 172	33 806	58 149
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-832 673	-540 127	-584 180	-573 200	-676 498
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-555 964	-317 545	-371 288	-357 251	-486 166
– varav livförsäkringsrörelsen <sup>1)</sup>	-276 709	-222 582	-212 892	-215 949	-190 332
Återbäring och rabatter	35 893	-22 056	-31 900	14 230	73 406
Tekniskt resultat	-11 139	-11 078	105 229	70 014	96 344
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-49 739	44 268	-24 614	3 216	-40 587
– varav livförsäkringsrörelsen	38 601	-55 346	129 844	66 798	136 931
Årets resultat	25 186	-65 707	133 326	91 842	112 048
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringsstillgångar <sup>2)</sup>	2 428 744	2 267 650	2 384 319	2 102 620	2 227 081
Försäkringstekniska avsättningar	1 529 978	994 225	1 005 237	1 030 935	1 013 597
Konsolideringskapital <sup>5)</sup>	1 382 842	1 387 116	1 446 353	1 305 839	1 218 514
– varav uppskjuten skatt	72 790	72 073	79 992	49 908	35 465
Minimikapitalkrav för försäkringsgruppen	300 203	257 383	261 204	256 786	273 415
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	603 801	564 478	619 263	565 603	586 247
Kapitalbas för försäkringsgruppen	1 326 867	1 314 078	1 289 065	1 112 347	1 038 053
– varav primärkapital	1 326 867	1 314 078	1 289 065	1 105 821	969 906
<b>NYCKELTAL<sup>3)</sup></b>					
<b>Resultat av försäkringsrörelsen</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	102	62	71	80	96
Driftskostnadsprocent	24	26	23	28	25
Totalkostnadsprocent	126	88	94	108	122
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>					
Förvaltningskostnadsprocent	5	4	4	5	6
<b>Försäkringsrörelsen, totalt</b>					
Totalkostnadsprocent	119	89	92	104	109
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning, %	0,5	0,4	0,4	0,4	0,5
Totalavkastning, % <sup>4)</sup>	6,1	-5,8	7,8	5,0	8,4
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Konsolideringsgrad, % <sup>5)</sup>	153	162	170	171	144
Solvenskvot	2,20	2,33	2,08	1,97	1,77

1) Inklusive förändring i livförsäkringsavsättningar, efter avgiven återförsäkring.

2) Inklusive likvida medel.

3) Definitioner, se sidan 98.

4) Totalavkastning är i enlighet med totalavkastningstabellen, se sidan 36.

5) Från och med 2023 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Endast jämförelsesiffror för 2022 har räknats om. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper. Avseende Solvens 2 har inga jämförelsetal räknats om.

# Femårsöversikt

## Moderföretaget

Belopp KSEK	2023	2022	2021	2020	2019
<b>RESULTAT</b>					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 167 556	781 679	706 388	723 399	669 329
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	777 098	720 284	665 923	658 286	666 739
– varav skadeförsäkringsrörelsen	420 161	375 926	341 555	342 487	323 703
– varav livförsäkringsrörelsen	356 937	344 358	324 368	315 798	343 036
Kapitalavkastning, netto	108 191	-134 594	140 598	84 992	140 994
– varav i försäkringsrörelsen	88 119	-84 247	94 817	59 035	99 718
– varav i icke-teknisk redovisning	20 072	-50 348	45 780	25 958	41 275
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-652 508	-467 629	-510 709	-454 280	-502 611
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-375 799	-245 047	-297 816	-238 331	-312 279
– varav livförsäkringsrörelsen <sup>1)</sup>	-276 709	-222 582	-212 892	-215 949	-190 332
Återbäring och rabatter	–	–	–	–	44 332
Tekniskt resultat	-17 228	-33 994	82 080	77 908	97 251
– varav skadeförsäkringsrörelsen	-45 627	35 002	-47 478	8 683	-40 109
– varav livförsäkringsrörelsen	28 399	-68 996	129 558	69 225	137 360
Årets resultat	19 479	-97 351	69 270	87 717	104 820
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringsstillgångar <sup>2)</sup>	2 125 821	1 975 603	2 090 350	1 907 285	1 998 997
Försäkringstekniska avsättningar	1 330 386	850 165	874 874	899 570	884 698
Konsolideringskapital	1 383 274	1 379 207	1 497 470	1 365 211	1 290 370
– varav uppskjuten skatt	23 695	23 617	50 366	38 326	27 035
– varav övervärde i placeringstillgångar, placeringar i koncernföretag	123 182	109 880	119 113	86 101	90 176
Minimikapitalkrav	259 020	223 329	222 527	223 215	229 742
Solvenskapitalkrav	575 601	541 034	583 514	525 139	558 976
Kapitalbas	1 306 818	1 278 586	1 261 337	1 097 087	1 026 617
– varav primärkapital	1 306 818	1 278 586	1 261 337	1 090 561	959 461
<b>NYCKELTAL <sup>3)</sup></b>					
<b>Resultat av försäkringsrörelsen</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	89	65	87	70	96
Driftskostnadsprocent	25	26	27	28	29
Totalkostnadsprocent	114	92	114	98	125
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>					
Förvaltningskostnadsprocent	6	5	4	5	6
<b>Försäkringsrörelsen, totalt</b>					
Totalkostnadsprocent	113	93	102	98	107
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning, %	0,4	0,3	0,4	0,4	0,4
Totalavkastning, % <sup>4)</sup>	6,1	-6,5	8,0	5,1	8,6
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Konsolideringsgrad, %	178	191	225	207	194
Solvenskvot	2,27	2,36	2,16	2,09	1,84

1) Inklusive förändring i livförsäkringsavsättningar, efter avgiven återförsäkring.

2) Inklusive kassa och bank.

3) Definitioner, se sidan 98.

4) Totalavkastning är i enlighet med totalavkastningstabellen, se sidan 36.

# Totalavkastning

Belopp KSEK	KONCERNEN				
	Marknadsvärde		Totalavkastning		
	2023-12-31	2022-12-31	2023	2023	2022
	KSEK	KSEK	KSEK	%	%
Räntebärande värdepapper	1 566 623	1 108 790	77 714	5,7%	-8,8%
Aktier	381 075	397 418	49 418	13,2%	-12,9%
Alternativa investeringar	481 047	761 442	12 932	1,9%	2,2%
<b>Summa</b>	<b>2 428 745</b>	<b>2 267 650</b>	<b>140 064</b>	<b>6,1%</b>	<b>-5,8%</b>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET				
	Marknadsvärde		Totalavkastning		
	2023-12-31	2022-12-31	2023	2023	2022
	KSEK	KSEK	KSEK	%	%
Räntebärande värdepapper	1 270 770	875 518	63 672	5,8%	-9,8%
Aktier	339 673	336 957	41 776	13,1%	-13,1%
Alternativa investeringar	425 379	673 128	11 173	1,9%	2,6%
<b>Summa</b>	<b>2 035 822</b>	<b>1 885 603</b>	<b>116 621</b>	<b>6,1%</b>	<b>-6,5%</b>

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

# Resultatanalys

## Koncernen

### Försäkringsrörelsen 2023

Belopp KSEK	Vård- försäkring	Sjuk- och olycksfalls- försäkring	Grupp- livförsäkring	Sjuk- försäkring	Premie- befrielse	Inkomst- försäkring	Summa koncernen
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>							
Premieinkomst	256 907	519 837	306 974	62 213	21 626	247 012	1 414 569
Premier för avgiven återförsäkring	-18	-660	-2 950	-23 205	-7 720	-55 743	-90 296
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-164 655	-191 250	-	-	-	-64 930	-420 835
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-	-	-1 225	-1 225
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>92 234</b>	<b>327 927</b>	<b>304 024</b>	<b>39 008</b>	<b>13 906</b>	<b>125 114</b>	<b>902 213</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>	49	15 270	-	-	-	1 959	17 278
<b>Kapitalavkastning, intäkter</b>	-	-	52 508	9 622	3 996	-	66 126
<b>Orealiserade vinster på placeringstillgångar</b>	-	-	38 908	7 130	2 961	-	48 999
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	-	-	-	-	-	40 186	40 186
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>							
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>							
Före avgiven återförsäkring	-59 087	-241 435	-220 642	-10 731	-4 924	-159 627	-696 446
Återförsäkrarens andel	-	-	438	4 541	2 045	47 949	54 973
<b>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</b>							
Före avgiven återförsäkring	-14	-75 263	-1 365	-5 757	992	-50 932	-132 339
Återförsäkrarens andel	-	-	-1	2 248	-401	-17 555	-15 709
<b>Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>							
<b>Livförsäkringsavsättning</b>							
Före avgiven återförsäkring	-	-	-42 908	-	-	-	-42 908
Återförsäkrarens andel	-	-	-244	-	-	-	-244
<b>Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)</b>	-	-	-	-	-	35 893	35 893
<b>Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	-8 956	-96 311	-88 053	-14 951	-5 631	-26 673	-240 575
<b>Kapitalavkastning, kostnader</b>	-	-	-11 088	-2 223	-900	-	-14 211
<b>Orealiserad förlust på placeringstillgångar</b>	-	-	-22 324	-4 091	-1 699	-	-28 114
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	-	-41	-5 793	-	-	-425	-6 259
<b>FÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>	<b>24 226</b>	<b>-69 853</b>	<b>3 459</b>	<b>24 796</b>	<b>10 345</b>	<b>-4 111</b>	<b>-11 138</b>
<b>Avvecklingsresultat inklusive engångseffekter</b>							
Före avgiven återförsäkring	-95	11 562	10 792	-4 414	818	3 232	21 895
Efter avgiven återförsäkring	-95	11 562	10 776	-4 344	504	2 262	20 666
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	178 116	418 960	-	-	-	69 013	666 089
Livförsäkringsavsättningar	-	-	120 691	-	-	-	120 691
Avsättning för oreglerade skador	14	485 807	61 492	45 240	20 065	109 449	722 067
Avsättning för återbäring och rabatter	-	-	-	-	-	21 130	21 130
<b>Summa Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>	<b>178 130</b>	<b>904 767</b>	<b>182 183</b>	<b>45 240</b>	<b>20 065</b>	<b>199 592</b>	<b>1 529 977</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-	-	-	-
Livförsäkringsavsättning	-	-	2 648	-	-	-	2 648
Avsättning för oreglerade skador	-	701	56	17 372	8 019	-	26 148
Avsättning för återbäring och rabatter	-	-	-	-	-	-	-
<b>Summa Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>-</b>	<b>701</b>	<b>2 704</b>	<b>17 372</b>	<b>8 019</b>	<b>-</b>	<b>28 796</b>

# Resultatanalys

## Moderföretaget

### Försäkringsrörelsen 2023

Belopp KSEK	Vård- försäkring	Sjuk- och olycksfalls- försäkring	Summa Skade- rörelse	Grupp- livförsäkring	Sjuk- försäkring	Premie- befrielse	Summa Livrörelse	Summa Bliwa Liv- försäkring
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>								
Premieinkomst	256 907	519 837	<b>776 744</b>	306 974	62 213	21 626	<b>390 813</b>	<b>1 167 557</b>
Premier för avgiven återförsäkring	-18	-660	<b>-678</b>	-2 950	-23 205	-7 720	<b>-33 875</b>	<b>-34 553</b>
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-164 655	-191 250	<b>-355 905</b>	-	-	-	-	<b>-355 905</b>
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>92 234</b>	<b>327 927</b>	<b>420 161</b>	<b>304 024</b>	<b>39 008</b>	<b>13 906</b>	<b>356 938</b>	<b>777 099</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>								
	49	15 270	<b>15 319</b>	-	-	-	-	<b>15 319</b>
<b>Kapitalavkastning, intäkter</b>								
	-	-	-	52 508	9 622	3 996	<b>66 126</b>	<b>66 126</b>
<b>Orealiserade vinster på placeringstillgångar</b>								
	-	-	-	38 908	7 130	2 961	<b>48 999</b>	<b>48 999</b>
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>								
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>								
Före avgiven återförsäkring	-59 087	-241 435	<b>-300 522</b>	-220 642	-10 731	-4 924	<b>-236 297</b>	<b>-536 819</b>
Återförsäkrarens andel	-	-	-	438	4 541	2 045	<b>7 024</b>	<b>7 024</b>
<b>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</b>								
Före avgiven återförsäkring	-14	-75 263	<b>-75 277</b>	-1 365	-5 757	992	<b>-6 130</b>	<b>-81 407</b>
Återförsäkrarens andel	-	-	-	-1	2 248	-401	<b>1 846</b>	<b>1 846</b>
<b>Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>								
<b>Livförsäkringsavsättning</b>								
Före avgiven återförsäkring	-	-	-	-42 908	-	-	<b>-42 908</b>	<b>-42 908</b>
Återförsäkrarens andel	-	-	-	-244	-	-	<b>-244</b>	<b>-244</b>
<b>Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>								
	-8 956	-96 311	<b>-105 267</b>	-98 255	-14 951	-5 631	<b>-118 837</b>	<b>-224 104</b>
<b>Kapitalavkastning, kostnader</b>								
	-	-	-	-11 088	-2 223	-900	<b>-14 211</b>	<b>-14 211</b>
<b>Orealiserad förlust på placeringstillgångar</b>								
	-	-	-	-22 324	-4 091	-1 699	<b>-28 114</b>	<b>-28 114</b>
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>								
	-	-41	<b>-41</b>	-5 793	-	-	<b>-5 793</b>	<b>-5 834</b>
<b>FÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>	<b>24 226</b>	<b>-69 853</b>	<b>-45 627</b>	<b>-6 742</b>	<b>24 796</b>	<b>10 345</b>	<b>28 399</b>	<b>-17 228</b>
<b>Avvecklingsresultat inklusive engångseffekter</b>								
Före avgiven återförsäkring	-95	11 562	<b>11 467</b>	10 792	-4 414	818	<b>7 196</b>	<b>18 663</b>
Efter avgiven återförsäkring	-95	11 562	<b>11 467</b>	10 776	-4 344	504	<b>6 936</b>	<b>18 403</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	178 116	418 960	<b>597 076</b>	-	-	-	-	<b>597 076</b>
Livförsäkringsavsättningar	-	-	-	120 691	-	-	<b>120 690</b>	<b>120 690</b>
Avsättning för oreglerade skador	14	485 807	<b>485 821</b>	61 492	45 241	20 065	<b>126 798</b>	<b>612 619</b>
<b>Summa Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>	<b>178 130</b>	<b>904 767</b>	<b>1 082 897</b>	<b>182 183</b>	<b>45 241</b>	<b>20 065</b>	<b>247 489</b>	<b>1 330 386</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>								
Livförsäkringsavsättning	-	-	-	2 648	-	-	<b>2 648</b>	<b>2 648</b>
Avsättning för oreglerade skador	-	701	<b>701</b>	56	17 372	8 019	<b>25 447</b>	<b>26 148</b>
<b>Summa Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>-</b>	<b>701</b>	<b>701</b>	<b>2 704</b>	<b>17 372</b>	<b>8 019</b>	<b>28 095</b>	<b>28 796</b>

# Resultaträkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2023	2022	2023	2022
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	3				
Premieinkomst		1 023 756	597 310	776 744	402 949
Premier för avgiven återförsäkring		-56 422	-59 040	-678	-729
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-420 835	-25 527	-355 905	-26 294
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-1 225	-230	-	-
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>		<b>545 274</b>	<b>512 513</b>	<b>420 161</b>	<b>375 926</b>
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	17 278	3 835	15 319	3 499
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	5	40 186	-	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6				
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>					
Före avgiven återförsäkring		-460 149	-411 926	-300 522	-301 094
Återförsäkrarens andel		47 949	33 022	-	208
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-126 209	64 017	-75 277	56 131
Återförsäkrarens andel		-17 555	-2 658	1	-292
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	8	35 893	-22 056	-	-
Driftskostnader	9	-131 939	-132 225	-105 267	-99 376
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	15	-467	-254	-41	-
<b>SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>-49 739</b>	<b>44 268</b>	<b>-45 627</b>	<b>35 002</b>
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	3				
Premieinkomst		390 813	378 730	390 813	378 730
Premier för avgiven återförsäkring		-33 875	-34 372	-33 875	-34 372
<b>Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)</b>		<b>356 938</b>	<b>344 358</b>	<b>356 938</b>	<b>344 358</b>
Kapitalavkastning, intäkter	10	66 126	18 359	66 126	18 359
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	48 999	7 351	48 999	7 351
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	5	-	1 587	-	1 587
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	6				
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>					
Före avgiven återförsäkring		-236 297	-225 700	-236 297	-225 700
Återförsäkrarens andel		7 024	6 258	7 024	6 258
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-6 130	7 875	-6 130	7 875
Återförsäkrarens andel		1 846	318	1 846	318
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	7				
<b>Livförsäkringsavsättning</b>					
Före avgiven återförsäkring		-42 908	-13 004	-42 908	-13 004
Återförsäkrarens andel		-244	1 671	-244	1 671
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	9	-108 636	-87 193	-118 837	-100 843
Kapitalavkastning, kostnader	12	-14 211	-17 045	-14 211	-17 045
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-28 114	-96 411	-28 114	-96 411
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	15	-5 793	-3 770	-5 793	-3 770
<b>LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>38 601</b>	<b>-55 346</b>	<b>28 399</b>	<b>-68 996</b>



**Resultaträkning, forts.**

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2023	2022	2023	2022
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-49 739	44 268	-45 627	35 002
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		38 601	-55 346	28 399	-68 996
Kapitalavkastning, intäkter	10	46 571	11 644	32 056	9 855
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	37 997	2 006	23 754	3 946
Kapitalavkastning, kostnader	12	-10 399	-12 664	-6 790	-8 896
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-17 886	-69 961	-13 629	-51 754
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-17 278	-3 835	-15 319	-3 499
Övriga intäkter	16	198	-	198	-
Övriga kostnader	16	-84	-91	-84	-91
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>27 980</b>	<b>-83 978</b>	<b>2 958</b>	<b>-84 433</b>
Bokslutsdispositioner	17	-	-	16 876	-39 916
<b>Resultat före skatt</b>		<b>27 980</b>	<b>-83 978</b>	<b>19 834</b>	<b>-124 349</b>
Avkastningsskatt	18	-278	-100	-278	-100
Skatt på årets resultat	18	-2 516	18 371	-77	27 098
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>25 186</b>	<b>-65 707</b>	<b>19 479</b>	<b>-97 351</b>

**Rapport över totalresultat**

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2023	2022	2023	2022
<b>Årets resultat</b>		<b>25 186</b>	<b>-65 707</b>	<b>19 479</b>	<b>-97 351</b>
<b>Årets övriga totalresultat</b>					
<b>Komponenter som inte kommer omklassificeras till resultaträkningen</b>					
Aktuariell vinst/förlust		-8 784	44 344	-	-
Uppskjuten skatt		1 801	-9 075	-	-
<b>Summa årets övriga totalresultat</b>		<b>-6 983</b>	<b>35 269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>18 203</b>	<b>-30 438</b>	<b>19 479</b>	<b>-97 351</b>



# Balansräkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Immateriella tillgångar</b>					
Andra immateriella tillgångar	19	64 815	74 151	64 815	74 151
		<b>64 815</b>	<b>74 151</b>	<b>64 815</b>	<b>74 151</b>
<b>Placeringstillgångar</b>					
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag					
Aktier och andelar i koncernföretag	20	–	–	90 000	90 000
<b>Andra finansiella placeringstillgångar</b>					
Aktier och andelar	25	475 848	491 254	425 275	421 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26	1 364 447	924 433	1 100 955	711 495
Övriga finansiella placeringstillgångar	27	386 273	667 606	339 777	588 372
		<b>2 226 568</b>	<b>2 083 293</b>	<b>1 956 007</b>	<b>1 721 579</b>
<b>Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar</b>					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	34	–	1 225	–	–
Livförsäkringsavsättning		2 648	2 892	2 648	2 892
Avsättning för oreglerade skador		26 149	41 857	26 149	24 302
Avsättning för återbäring och rabatter		–	24 438	–	–
		<b>28 797</b>	<b>70 412</b>	<b>28 797</b>	<b>27 194</b>
<b>Fordringar</b>					
Fordran på koncernföretag		–	–	17 540	12 507
Fordringar avseende direkt försäkring	28	571 749	188 478	508 913	173 678
Fordringar avseende återförsäkring		771	–	–	–
Övriga fordringar	29	1 704	1 501	1 704	1 501
		<b>574 224</b>	<b>189 979</b>	<b>528 157</b>	<b>187 686</b>
<b>Andra tillgångar</b>					
Materiella tillgångar	30	4 087	3 307	4 087	3 307
Likvida medel		202 176	184 357	169 814	164 024
Aktuell skattefordran	31	5 893	8 392	5 893	8 392
		<b>212 156</b>	<b>196 056</b>	<b>179 794</b>	<b>175 723</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>					
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	7 927	7 303	7 693	7 204
		<b>7 927</b>	<b>7 303</b>	<b>7 693</b>	<b>7 204</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 114 487</b>	<b>2 621 194</b>	<b>2 765 263</b>	<b>2 283 537</b>

# Balansräkning

Belopp KSEK	Not	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>					
<b>Eget kapital</b>					
Konsolideringsfond		1 084 270	1 204 814	1 084 270	1 204 814
Balanserat resultat		207 579	140 666	–	–
Årets resultat		25 186	-65 707	19 479	-97 351
Årets övriga totalresultat		-6 983	35 269	–	–
		<b>1 310 052</b>	<b>1 315 043</b>	<b>1 103 749</b>	<b>1 107 463</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	33	–	–	<b>132 647</b>	<b>138 247</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>	34				
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		666 089	245 253	597 076	241 171
Livförsäkringsavsättning		120 691	77 783	120 691	77 783
Avsättning för oreglerade skador		722 068	589 728	612 619	531 211
Avsättning för återbäring och rabatter		21 130	81 461	–	–
		<b>1 529 978</b>	<b>994 225</b>	<b>1 330 386</b>	<b>850 165</b>
<b>Avsättningar för andra risker och kostnader</b>					
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	35	123 585	113 518	97 691	86 207
Uppskjuten skatteskuld	36	72 790	72 073	23 695	23 617
		<b>196 375</b>	<b>185 591</b>	<b>121 386</b>	<b>109 824</b>
<b>Depåer från återförsäkrare</b>		–	–	–	–
<b>Skulder</b>					
Skulder avseende återförsäkring	37	15 766	63 578	15 766	15 880
Övriga skulder	38	29 107	29 959	28 326	29 302
		<b>44 873</b>	<b>93 538</b>	<b>44 092</b>	<b>45 182</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	39				
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33 209	32 798	33 003	32 656
		<b>33 209</b>	<b>32 798</b>	<b>33 003</b>	<b>32 656</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>3 114 487</b>	<b>2 621 194</b>	<b>2 765 263</b>	<b>2 283 537</b>

# Rapport över förändring i eget kapital

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Konsolideringsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>2022</b>				
Ingående balans 2022-01-01	1 160 390	72 068	133 903	1 366 361
Föregående års vinstdisposition	69 270	64 633	-133 903	–
Tilldelad återbäring, premier	-24 846	–	–	-24 846
Årets resultat	–	–	-64 685	-64 685
Övrigt totalresultat	–	–	35 269	35 269
<b>Årets totalresultat</b>	–	–	<b>-29 416</b>	<b>-29 416</b>
Utgående balans 2022-12-31	1 204 814	136 701	-29 416	1 312 099
<b>2023</b>				
Ingående balans 2023-01-01	1 204 814	136 701	-29 416	1 312 099
<b>Ändring redovisningsprincip</b>				
Borttag av IFRS 16	–	4 729	-1 287	3 442
Uppskjuten skatt	–	-764	265	-499
<b>Justerad ingående balans 2023-01-01</b>	<b>1 204 814</b>	<b>140 666</b>	<b>-30 438</b>	<b>1 315 042</b>
Föregående års vinstdisposition	-97 351	66 913	-30 438	–
Tilldelad återbäring, premier	-23 193	–	–	-23 193
Årets resultat	–	–	25 186	25 186
Övrigt totalresultat	–	–	-6 983	-6 983
<b>Årets totalresultat</b>	–	–	<b>18 203</b>	<b>18 203</b>
Utgående balans 2023-12-31	1 084 270	207 579	18 203	1 310 052
<b>MODERFÖRETAGET</b>				
Belopp KSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Konsolideringsfond	Årets resultat		
<b>2022</b>				
Ingående balans 2022-01-01	1 160 390	69 270		1 229 660
Föregående års vinstdisposition	69 270	-69 270		–
Tilldelad återbäring, premier	-24 846	–		-24 846
<b>Årets resultat tillika årets totalresultat</b>	–	<b>-97 351</b>		<b>-97 351</b>
Utgående balans 2022-12-31	1 204 814	-97 351		1 107 463
<b>2023</b>				
Ingående balans 2023-01-01	1 204 814	-97 351		1 107 463
Föregående års vinstdisposition	-97 351	97 351		–
Tilldelad återbäring, premier	-23 193	–		-23 193
<b>Årets resultat tillika årets totalresultat</b>	–	<b>19 479</b>		<b>19 479</b>
Utgående balans 2023-12-31	1 084 270	19 479		1 103 749

# Noter

## NOT 1 Redovisningsprinciper

### Allmän information

Årsredovisningen avser perioden 1 januari–31 december 2023. Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006–6329, har sitt säte i Stockholm. Huvudkontoret är beläget på Fleminggatan 18 i Stockholm. Årsredovisningen avges för moderföretaget Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt samt för koncernen där det helägda dotterföretaget Bliwa Skadeförsäkring AB ingår.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 8 april 2024. Resultat- och balansräkning är föremål för fastställelse på bolagsstämman den 16 maj 2024.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av IASB som har antagits av EU. Därutöver tillämpas Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 för koncernredovisningen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 för moderbolaget.

I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Bliwa Livförsäkring samt koncernen 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 RFR2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det 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 aktsamma antaganden för tjänste-

pensionsförsäkringar och enligt betryggande antaganden för övrig livförsäkringsrörelse och skadeförsäkringsrörelse.

### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter, branschstatistik och Bliwas egna erfarenheter samt ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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

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

### Ändrade redovisningsprinciper

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

#### Ändringar i IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar

Inga av de ändringar IFRS-standarder eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2023 har haft någon väsentlig inver-

kan på resultat- eller balansräkningen.

#### Lagbegränsad IFRS

Lagbegränsad IFRS tillämpas i koncernredovisningen från 1 januari 2023. För Bliwa innebär förändringen främst att IFRS 16 och IFRS 17 inte kommer tillämpas samt att undantaget avseende IFRS 9 inte längre kan tillämpas. Övergångens effekter beskrivs i not 50.

#### 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 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 50.

#### 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 tillämpar inte IFRS 17 i vare sig juridisk person eller koncernredovisningen.

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

#### Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

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

**Not 1. Redovisningsprinciper, forts.****Koncernredovisning**

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

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

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

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

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

**Utländsk valuta**

Transaktioner avseende finansiella instrument i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Den funktionella valutan är svenska kronor och vid värdering av tillgångar i utländsk valuta används balansdagens köpkurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto för underliggande placerings-tillgångar på raderna kapitalavkastning intäkter, kapitalavkastning kostnader, realiserade vinster samt realiserade förluster.

**Försäkringsavtal**

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

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

**Premieintäkt/premieinkomst**

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

Inbetalda premier redovisas som premieinkomst när de inkommer oavsett vilken period de avser. 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.

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

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

**Återbäring och rabatter**

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

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

**Utbetalda försäkringsersättningar**

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

**Försäkringstekniska avsättningar**

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

**Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker**

Avsättning för ej intjänade premier görs för ingångna försäkringsavtal. Avsättningen motsvarar den del av årspremien som ännu ej är intjänad, det vill säga premie motsvarande kvarvarande risktid. Intjäningen av premien fördelas jämnt under försäkringstiden.

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

**Avsättning för oreglerade skador**

Avsättning för oreglerade skador består av:

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

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

**Livförsäkringsavsättning**

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

**Avsättning för återbäring och rabatter**

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

**Avgiven återförsäkring**

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

**Övriga tekniska intäkter och kostnader**

Under övriga tekniska intäkter och kostnader redovisas förändringar i resultatdelningsfordringar uppkomna i Bliwa Skadeförsäkring. Vidare redovisas tilldelad återbäring av uppkommet överskott enligt avtal och vinstdelning i avgiven återförsäkring under övriga tekniska intäkter. Erlagd ersättning avseende flyttade Tjänstegruppplivförsäkringar (TGL) till annan för-

**Not 1. Redovisningsprinciper, forts.**

säkringsgivare redovisas som övrig teknisk kostnad. Vid flytt av TGL till Bliwa redovisas mot-tagen ersättning från tidigare försäkringsgivare som övrig teknisk intäkt.

**Driftskostnader**

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

**Förutbetalda anskaffningskostnader för försäkringsavtal**

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

Kostnader för försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår.

**Redovisning av kapitalavkastning****Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen**

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

**Kapitalavkastning, intäkter**

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

**Kapitalavkastning, kostnader**

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

**Realiserade och orealiserade värdeförändringar**

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

förluster på placeringstillgångar.

Realisationsvinster på andra tillgångar än placeringstillgångar redovisas som övriga intäkter.

Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

**Skatter****Inkomstskatt**

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

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

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

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

**Avkastningsskatt**

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

**Bokslutsdispositioner**

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

**Periodiseringsfond**

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

6:e året efter att avsättning gjorts.

I koncernredovisningen fördelas periodiseringsfonden mellan eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

**Säkerhetsreserv**

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

I koncernredovisningen fördelas säkerhetsreserven mellan eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

**Övriga intäkter och kostnader**

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

**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 kapitalinstrument 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 kontrol-len 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 rapport över finansiell ställning per affärsdag vilket är den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna.

**Not 1. Redovisningsprinciper, forts.**

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. Frånaffärsdag till likviddag bokas en fordran upp på köparen under övriga fordringar. När Bliwa köper värdepapper redovisas värdepappret i balansräkningen på affärsdagen och mellan affärsdagen och likviddagen bokas en skuld upp till säljaren, under övriga skulder.

**Kvittning av finansiella tillgångar och skulder**

Finansiella tillgångar och skulder bruttoredo visas 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 till 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 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 Bliwas finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

**Instrument som inte har priser noterade på en aktiv marknad**

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

För innehav som klassificeras som nivå 2 fastställs verkligt värde utifrån direkta eller indirekta observerbara marknadsnoteringar från källor som stöds av observerbara data. Bliwa har inga tillgångar klassificerade som nivå 2 per den 31 december 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. Bliwas investeringar som hänförs till nivå 3 består i huvudsak av reala tillgångar inom fastigheter, skogsmark samt infrastruktur.

**Immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. Bliwas immateriella tillgång består av egenutvecklad programvara som bedöms ha ett ekonomiskt värde under

**Not 1. Redovisningsprinciper, forts.**

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

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

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

**Materiella tillgångar**

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

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

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

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

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

**Leasingavtal**

Bliwa har endast operationella leasingavtal som i moderföretaget redovisas löpande över resultaträkningen. I koncernen har Bliwa tillämpat IFRS 16 Leasingavtal under perioden 1 januari 2019 till och med 31 december 2022. Bliwa har valt att inte tillämpa standarden från och med 1 januari 2023 i enlighet med FFFS 2019:23 7 kap Allmänna råd.

**Pensioner och liknande förpliktelser**

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

Bliwa har en PRI-lösning för sina anställda vilket innebär att de kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensionerna är tryggade genom avsättningar i egen balansräkning samt genom en särskilt tecknad kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti. I de förmånsbestämda tjänstepensionsplanerna är pensionsförmånerna baserade på slutlön.

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

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

**Fordringar och skulder avseende direktförsäkring**

Fordringar och skulder avseende direktförsäkring redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

**Aktieägartillskott**

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

**Koncernbidrag i juridisk person**

Bliwa har valt att redovisa lämnade och erhållna koncernbidrag 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.



**NOT 2** Upplysningar om risker

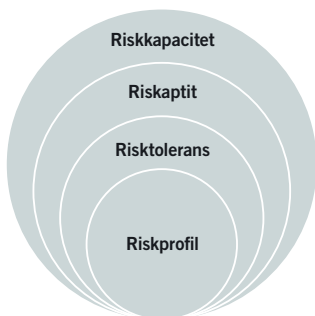
Ett försäkringsföretags verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra, så långt det är möjligt, bör minimeras. Styrning, riskhantering och kontroll av risker för koncernen och Bliwa Livförsäkring följer av riktlinjer som har fastställs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

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

**Strategi, principer och mål för hantering och kontroll av risker**

**Strategi och riskaptit**

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



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 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 övergri-

pande 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 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 tillräcklig en 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.

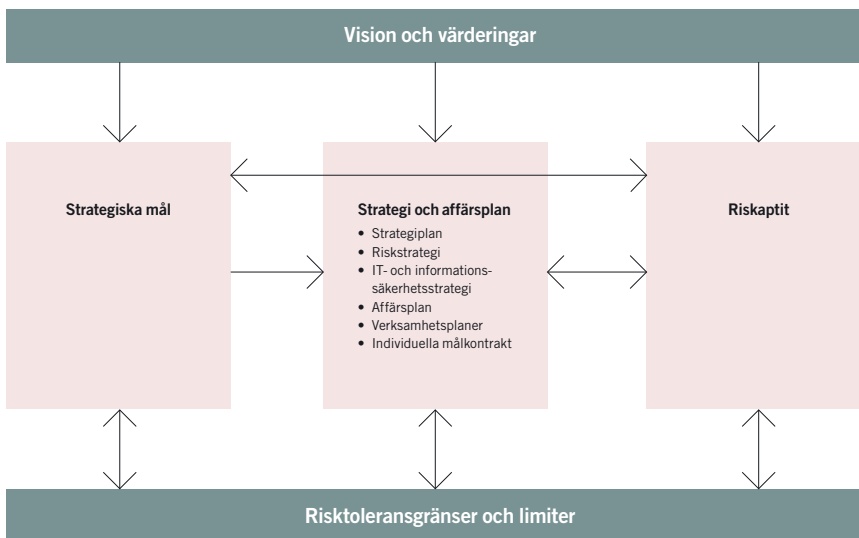
**Riskhanteringsprocess**

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.



*Not 2. Upplysningar om risker, forts.***Riskhanteringsorganisation****Styrelse**

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

**Vd**

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

**Operativ verksamhet**

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

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

**Aktuarie-, compliance- och riskfunktion**

Aktuariefunktionen arbetar med olika former av kvalitetssäkring av i huvudsak 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-eftervardnaden kopplat till den tillståndspliktiga verksamheten samt därtill vid behov med stöd och rådgivning kopplat till regelefterlevnad.

Riskfunktionen 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 riskfunktionen.

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

**Internrevisionsfunktion**

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

**Risker**

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

De mest väsentliga riskerna för Bliwa under de kommande 12 månaderna är invaliditets- och sjukrisk, dödsfallsrisk, premie- och reservrisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk samt arbetslöshetsrisk inom inkomstförsäkring som finns i Bliwa Skadeförsäkring.

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

**Försäkringsrisker**

Försäkringsriskerna i Bliwa Livförsäkring består av både livförsäkringsrisker och skadeförsäkringsrisker.

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

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

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

**Dödsfallsrisk**

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

**Invaliditets- och sjukrisk**

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

kvarstår i sjukdom längre än beräknat.

**Premierisk**

Premieberäkningen för försäkringsrisk bygger på antaganden utifrån statistik eller erfarenhet. Risken att den framräknade premien (riskpremien) inte ska motsvara de förväntade skadekostnaderna är en så kallad premierisk.

**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 samt omvärldsbevakning. I viss utsträckning sker även riskbegränsning genom återförsäkring.

**Sjukrisk med skadeförsäkringsteknik**

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

**Sjuk- och olycksfallsrisk**

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

**Arbetslöshetsrisk**

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.

**Annullationsrisk**

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

*Not 2. Upplysningar om risker, forts.***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 klimatscenarion i ORSA. Identifierande hållbarhetsrisker ska även beaktas i såväl tecknande, premiesättning och försäkringstekniska avsättningar.

**Koncentration av försäkringsrisker**

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

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

*Sjukförsäkring i Bliwa Livförsäkring*

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

*Olycksfalls- och barnförsäkring i**Bliwa Livförsäkring*

Flera individkunder blir allvarligt skadade till följd av samma händelse, till exempel en buss som kör av vägen.

*Inkomstförsäkring i Bliwa Skadeförsäkring*

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

*Dödsfallsförsäkring i Bliwa Livförsäkring*

Flera individkunder dör till följd av samma händelse, till exempel en båt som sjunker, ett

flygplan som störtar, en pandemi som leder till många dödsfall.

**Kreditrisk inom försäkringsrisker**

Kreditrisken består av fordringar på återförsäkrare. Kreditrisken bedöms sammantaget som låg, eftersom endast en liten del av de samlade tillgångar utgörs av dessa fordringar.

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

**Riskhantering och riskreducering inom försäkringsrisker**

För att hantera och reducera försäkringsrisker 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 (Bliwa Skadeförsäkring)
- Återförsäkring.

Styrelsen beslutar om riktlinjer för försäkringsrisker 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 försäkringsrisker och teckningsinstruktionerna beskriver vilka försäkringar som Bliwa tecknar och hur de risker 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.

Försäkringsrisker 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 använder sig av återförsäkring för att begränsa försäkringsriskerna.

Inom liv- och sjukförsäkring använder Bliwa Livförsäkring proportionell återförsäkring, utformad så att Bliwa vid skadefall ansvarar för en viss del av försäkringsbeloppet och återförsäkraren för resterande del. Bliwa Livförsäkring har ytterligare ett återförsäkringsavtal vilket begränsar dödsfallsrisker i katastrofscenarier med kraftigt ökad dödlighet.

Bliwa Skadeförsäkring har under 2023 haft ett kvotåterförsäkringsavtal för att begränsa arbetslöshetsrisken men detta avtal har upphört från och med 2024-01-01. Återförsäkringsavtal är förknippade med en motpartsrisk på återförsäkrarna, vad avser fullgörande av återförsäkringsavtalen. Risken avseende återförsäkrare minimeras genom att välja återförsäkringsgivare med god kreditvärdighet.

## Not 2. Upplýsingar om risiker, forts.

**Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende skadeförsäkringsrörelsen**

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

**Skadeförsäkringsrörelsen**

Belopp KSEK Antaganden	KONCERNEN			
	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande %	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
<b>2023-12-31</b>				
Ökning av ersättningsnivå	616 399	10,0%	638 068	-21 669
Ökning av ersättningslängd	616 399	10,0%	624 075	-7 676
Ökning av okända skador	616 399	10,0%	640 414	-24 015
<b>2022-12-31</b>				
Ökning av ersättningsnivå	550 522	10 %	569 131	-18 609
Ökning av ersättningslängd	550 522	10 %	556 563	-6 041
Ökning av okända skador	550 522	10 %	569 803	-19 281

Belopp KSEK Antaganden	MODERFÖRETAGET			
	Avsättning vid oförändrade antaganden	Förändring i antagande %	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
<b>2023-12-31</b>				
Ökning av ersättningsnivå	485 821	10,0%	507 490	-21 669
Ökning av ersättningslängd	485 821	10,0%	492 348	-6 527
Ökning av okända skador	485 821	10,0%	509 016	-23 195
<b>2022-12-31</b>				
Ökning av ersättningsnivå	410 545	10 %	429 154	-18 609
Ökning av ersättningslängd	410 545	10 %	415 900	-5 355
Ökning av okända skador	410 545	10 %	429 379	-18 834

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

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

**Kostnad före avgiven återförsäkring exklusive skaderegleringsreserv**

Belopp KSEK	KONCERNEN					Summa
	2019	2020	2021	2022	2023	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret						
ett år	435 065	455 284	433 465	371 411	572 324	-
två år	420 480	404 407	391 326	407 932	-	-
tre år	410 306	378 996	398 207	-	-	-
fyra år	407 949	391 339	-	-	-	-
fem år	416 228	-	-	-	-	-
Uppskattad skadekostnad	416 228	391 339	398 207	407 932	572 324	-
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	390 434	366 596	357 211	305 521	252 317	-
Avsättning för oreglerade skador	25 794	24 743	40 996	102 411	320 007	513 951
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar	-	-	-	-	-	40 817
<b>Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring</b>	-	-	-	-	-	<b>554 768</b>
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel	-	-	-	-	-	-700
<b>Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring</b>	-	-	-	-	-	<b>554 068</b>

## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					Summa
	2019	2020	2021	2022	2023	
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret						
ett år	264 339	246 464	296 162	254 794	360 968	–
två år	254 906	232 047	270 126	293 447	–	–
tre år	244 803	208 248	276 727	–	–	–
fyra år	242 319	220 547	–	–	–	–
fem år	250 521	–	–	–	–	–
Uppskattad skadekostnad	250 521	220 547	276 727	293 447	360 968	–
Ackumulerade utbetalda skadeersättningar	224 727	195 804	235 799	194 204	146 594	–
Avsättning för oreglerade skador	25 794	24 743	40 928	99 243	214 374	405 082
Avsättning för oreglerade skador, äldre årgångar	–	–	–	–	–	40 817
<b>Avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring</b>	–	–	–	–	–	<b>445 899</b>
Avsättning för oreglerade skador, återförsäkrarens andel	–	–	–	–	–	-700
<b>Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring</b>	–	–	–	–	–	<b>445 199</b>

#### Känslighet för antaganden hänförliga till försäkringsavtal avseende livförsäkringsrörelsen

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

#### Livförsäkringsrörelsen

Belopp KSEK	KONCERNEN OCH MODERFÖRETAGET				
	Antaganden	Avsättning vid oförändrade antaganden	Känslighetsfaktor	Avsättningar efter ändrade antaganden	Effekt på resultat före skatt
<b>2023-12-31</b>					
Dödsfallsrisk	268 752	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna		301 122	-32 370
Invaliditets- och sjukrisk	268 752	Ändring av sjuklighetsantaganden med 10 %		317 753	-49 001
<b>2022-12-31</b>					
Dödsfallsrisk	226 918	Ändring av den ettåriga dödssannolikheten med +10 % under första 12 månaderna		244 845	-17 927
Invaliditets- och sjukrisk	226 918	Ändring av sjuklighetsantaganden med 10 %		276 607	-49 689

## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

### Riskhantering avseende finansiella risker

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

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

Styrelsen beslutar om riktlinjer för placeringar och förmånsrätt som anger rammar 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 fastställs en taktisk allokering mellan och inom tillgångsslagen samt duration för räntebärande tillgångar. Den taktiska allokeringen ses över kontinuerligt under året och förändras vid behov. Riktlinjerna för placeringar och förmånsrätt beskriver även processen och ansvarsfördelningen för hantering och rapportering av förmånsrättsregister. Syftet är att upprätthålla ett överhypotek av tillgångar i förhållande till försäkringsåtaganden i enlighet med aktsamhetsprincipen.

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

ringar på finansiella marknader analyseras.

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

### Matchningsrisk

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

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

### Portföljallokering

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Ränteportfölj	1 566 623	64,5 %	1 108 789	48,9 %
Aktieportfölj	381 075	15,7 %	397 418	17,5 %
Alternativa investeringar	481 047	19,8 %	761 442	33,6 %
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>2 428 745</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2 267 649</b>	<b>100,0 %</b>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Ränteportfölj	1 270 770	62,4 %	875 518	46,4 %
Aktieportfölj	339 673	16,7 %	336 957	17,9 %
Alternativa investeringar	425 379	20,9 %	673 128	35,7 %
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>2 035 822</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 885 603</b>	<b>100,0 %</b>

### 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, fastighetsprisrisk, kreditspreadrisk och valutakursrisk som främst härrör från marknadsrisker i placeringstillgångar.

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

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

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

## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

**Aktiekursrisk**

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

I tabellen nedan är samtliga absolutavkastande fonder inkluderade i känslighetsanalys

för aktiekursrisk. Total aktiekursrisk påverkas i hög grad av placeringsportföljens diversifiering och hanteras främst genom begränsningsregler för allokering till och inom tillgångsslaget aktier, vilket säkerställer en väl avvägd exponering och diversifiering mellan olika marknader, sektorer och företag.

**Hållbarhetsrisk inom marknadsrisker**

Med hållbarhetsrisk inom finansiella risker avses risken för förlust, eller negativ framtidig

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 sektoral analys som en del i ORSA.

**Exponering mot aktiekurs**

Belopp KSEK	KONCERNEN				2022-12-31	
	2023-12-31				Verkligt värde	Andel av totalportfölj
	Verkligt värde	Andel av totalportfölj	Kursfall	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall		
Aktier och andelar	381 075	15,7 %	–	-148 619	397 418	17,5 %
– varav noterade aktier och andelar inom OECD	381 075	15,7 %	39,0 %	-148 619	397 418	17,5 %
– varav övriga aktier och andelar	–	–	49,0 %	–	–	–
Absolutavkastande fonder och Private Equity-fonder <sup>1</sup>	11 217	0,5 %	49,0 %	-5 496	212 938	9,4 %
<b>Summa</b>	<b>392 292</b>	<b>16,2 %</b>	<b>–</b>	<b>-154 116</b>	<b>610 356</b>	<b>26,9 %</b>

1) Utgör en del av övriga finansiella placeringstillgångar.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET				2022-12-31	
	2023-12-31				Verkligt värde	Andel av totalportfölj
	Verkligt värde	Andel av totalportfölj	Kursfall	Effekt på resultat och eget kapital vid kursfall		
Aktier och andelar	339 673	16,7 %	–	-132 472	336 957	17,9 %
– varav noterade aktier och andelar inom OECD	339 673	16,7 %	39,0 %	-132 472	336 957	17,9 %
– varav övriga aktier och andelar	–	–	49,0 %	–	–	–
Absolutavkastande fonder och Private Equity-fonder <sup>1</sup>	11 217	0,6 %	49,0 %	-5 496	178 809	9,5 %
<b>Summa</b>	<b>350 890</b>	<b>17,2 %</b>	<b>–</b>	<b>-137 969</b>	<b>515 766</b>	<b>27,4 %</b>

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 räntebärande tillgångar och skulder till följd av en ränteuppgång samt räntenedgång i enlighet med de antagan-

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

## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

## Räntebindning

Belopp KSEK	KONCERNEN				
	Verkligt värde 2023-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	325 842	154 785	781 676	102 144	1 364 447
Likvida medel	202 176	–	–	–	202 176
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>528 018</b>	<b>154 785</b>	<b>781 676</b>	<b>102 144</b>	<b>1 566 623</b>
Andel räntebärande värdepapper	33,7%	9,9%	49,9%	6,5%	100,0%
Genomsnittlig duration, år	0,3	2,2	3,6	10,0	3,2
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>1 107 460</b>	<b>261 208</b>	<b>65 972</b>	<b>95 336</b>	<b>1 529 976</b>
– varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	265 744	226 723	65 920	95 336	653 722
Genomsnittlig duration, år	0,5	1,7	3,8	9,5	1,4

Belopp KSEK	KONCERNEN				
	Verkligt värde 2022-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	372 437	120 498	292 908	138 590	924 433
Likvida medel	184 357	–	–	–	184 357
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>556 794</b>	<b>120 498</b>	<b>292 908</b>	<b>138 590</b>	<b>1 108 790</b>
Andel räntebärande värdepapper	50,2 %	10,9 %	26,4 %	12,5 %	100,0 %
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,8	4,5	9,6	3,2
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>560 779</b>	<b>253 743</b>	<b>54 633</b>	<b>125 071</b>	<b>994 226</b>
– varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	203 049	163 270	54 537	125 071	545 927
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,0	3,8	10,5	2,3

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET				
	Verkligt värde 2023-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	237 954	117 938	642 919	102 144	1 100 955
Likvida medel	169 814	–	–	–	169 814
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>407 768</b>	<b>117 938</b>	<b>642 919</b>	<b>102 144</b>	<b>1 270 769</b>
Andel räntebärande värdepapper	32,1%	9,3%	50,6%	8,0%	100,0%
Genomsnittlig duration, år	0,3	2,2	3,6	10,0	2,9
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>932 388</b>	<b>236 689</b>	<b>65 972</b>	<b>95 336</b>	<b>1 330 385</b>
– varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	265 744	226 723	65 920	95 336	653 722
Genomsnittlig duration, år	0,5	1,6	3,8	9,5	1,5

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET				
	Verkligt värde 2022-12-31				
	<1 år	1–3 år	4–5 år	>5 år	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	225 628	98 491	260 458	126 918	711 495
Likvida medel	164 024	–	–	–	164 024
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>389 652</b>	<b>98 491</b>	<b>260 458</b>	<b>126 918</b>	<b>875 519</b>
Andel räntebärande värdepapper	44,5 %	11,2 %	29,7 %	14,5 %	100,0 %
Genomsnittlig duration, år	0,4	2,8	4,5	9,7	3,2
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>499 888</b>	<b>170 573</b>	<b>54 633</b>	<b>125 071</b>	<b>850 165</b>
– varav räntebärande försäkringstekniska avsättningar	203 049	163 270	54 537	125 071	545 927
Genomsnittlig duration, år	0,5	1,6	3,8	10,5	2,4



## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

**Räntekänslighet i tillgångar och skulder**

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

**Räntekänslighet**

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital
Ränteuppgång <sup>1)</sup>	-42 571	-21 154	-21 417	-48 177	-24 454	-23 723
Räntenedgång <sup>1)</sup>	40 475	20 094	20 381	44 986	23 475	21 511

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital	Effekt på tillgångar	Effekt på skulder	Effekt på resultat och eget kapital
Ränteuppgång <sup>1)</sup>	-35 378	-21 154	-14 224	-40 568	-24 454	-16 114
Räntenedgång <sup>1)</sup>	33 557	20 094	13 463	37 771	23 475	14 296

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

**Räntestresser**

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

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

**Fastighetsprisrisk**

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

Fastighetsprisrisken mäts genom att

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

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

**Fastighetsexponering**

Belopp KSEK	KONCERNEN			MODERFÖRETAGET		
	2023-12-31		2022-12-31	2023-12-31		2022-12-31
	Verkligt värde	Effekt på resultat och eget kapital vid 25 % prisfall	Verkligt värde	Verkligt värde	Effekt på resultat och eget kapital vid 25 % prisfall	Verkligt värde
Fonder med fastighetsprisrisk	469 829	-117 457	548 505	414 161	-103 540	494 319
<b>Summa</b>	<b>469 829</b>	<b>-117 457</b>	<b>548 505</b>	<b>414 161</b>	<b>-103 540</b>	<b>494 319</b>

## Not 2. Upplysningar om risker, forts.

**Valutakursrisk**

Med valutakursrisk avses risken för förlust, eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen, till följd av förändringar i valutakurser. Valutakursrisken är i sin helhet relaterad till placeringsstillgångar som är köpta i utländska valutor utan valutakurssäkring. Valutakurs-

risken 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 bedriver för närvarande ingen valutaförvaltning och den öppna exponeringen mot valutakursrisk ses som en del av placeringsportföljens riskspridning.

**Valutaexponering**

KONCERNEN						
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	2 417 528	99,5%	–	2 195 462	95,8 %	
EUR	11 217	0,5%	-2 804	12 420	0,5 %	
USD	–	–	–	59 768	2,6 %	
<b>Summa</b>	<b>2 428 745</b>	<b>100%</b>	<b>-2 804</b>	<b>2 267 650</b>	<b>100 %</b>	

MODERFÖRETAGET						
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	2 024 605	99,4%	–	1 824 474	96,8 %	
EUR	11 217	0,6%	-2 804	12 420	0,7 %	
USD	–	–	–	48 709	2,6 %	
<b>Summa</b>	<b>2 035 822</b>	<b>100%</b>	<b>-2 804</b>	<b>1 885 603</b>	<b>100 %</b>	

**Kreditspreadrisk**

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

**Kreditrisk inom finansiella risker**

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

Kreditrisken mäts genom att beräkna ränteportföljens exponering mot värdepapper med olika nivåer av kreditvärdighet. Kredit-

värdigheten klassificeras enligt kreditbedömning från officiella ratinginstitut.

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

**Kreditexponering**

KONCERNEN							
Belopp KSEK	Verkligt värde 2023-12-31						Andel
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	496 456	175 443	413 366	154 785	124 397	1 364 447	87,1%
Likvida medel	–	202 045	131	–	–	202 176	12,9%
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>496 456</b>	<b>377 488</b>	<b>413 497</b>	<b>154 785</b>	<b>124 397</b>	<b>1 566 623</b>	<b>100,0%</b>
Andel	31,7%	24,1%	26,4%	9,9%	7,9%	100,0%	–

KONCERNEN							
Belopp KSEK	Verkligt värde 2022-12-31						Andel
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre	Total	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	220 791	120 498	307 659	161 412	114 075	924 435	83,4 %
Likvida medel	–	184 357	–	–	–	184 357	16,6 %
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>220 791</b>	<b>304 855</b>	<b>307 659</b>	<b>161 412</b>	<b>114 075</b>	<b>1 108 792</b>	<b>100,0 %</b>
Andel	19,9 %	27,5 %	27,7 %	14,6 %	10,3 %	100,0 %	–

## Not 2. Upplýsingar om risker, forts.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET						Total	Andel
	Verkligt värde 2023-12-31							
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	413 227	142 302	317 650	117 938	109 838	<b>1 100 955</b>	86,6%	
Likvida medel	–	169 727	87	–	–	<b>169 814</b>	13,4%	
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>413 227</b>	<b>312 029</b>	<b>317 737</b>	<b>117 938</b>	<b>109 838</b>	<b>1 270 769</b>	<b>100,0%</b>	
Andel	32,5%	24,6%	25,0%	9,3%	8,6%	<b>100,0%</b>	–	

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET						Total	Andel
	Verkligt värde 2022-12-31							
	AAA	AA	A	BBB	BB eller lägre			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	202 111	98 491	188 541	121 628	100 724	<b>711 495</b>	81,3 %	
Likvida medel	–	164 024	–	–	–	<b>164 024</b>	18,7 %	
<b>Summa räntebärande värdepapper</b>	<b>202 111</b>	<b>262 515</b>	<b>188 541</b>	<b>121 628</b>	<b>100 724</b>	<b>875 519</b>	<b>100,0 %</b>	
Andel	23,1 %	30 %	21,5 %	13,9 %	11,5 %	<b>100,0 %</b>	–	

**Koncentration inom finansiella risker**

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

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

portföljen som får exponeras mot enskilda emittenter.

**Fem största exponeringar mot enskilda emittenter**

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	212 572	8,8%	189 566	8,4%
Stadshypotek	131 114	5,4%	54 250	2,4%
Sveriges Säkerställda Obligationer	62 420	2,6%	33 903	1,5%
Nordea Hypotek	61 621	2,5%	24 930	1,1%
Svenska staten	58 674	2,4%	–	–
Swedbank Hypotek	–	–	25 234	1,1%
<b>Summa</b>	<b>526 401</b>	<b>21,7%</b>	<b>327 883</b>	<b>14,5%</b>

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

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	2023-12-31		2022-12-31	
	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj	Verkligt värde	Andel av placeringsportfölj
Svenska Handelsbanken	179 077	8,8%	168 455	8,9%
Stadshypotek	104 790	5,1%	42 356	2,2%
Nordea Hypotek	51 772	2,5%	22 427	1,2%
Sveriges Säkerställda Obligationer	49 245	2,4%	28 452	1,5%
Svenska staten	46 289	2,3%	–	–
Swedbank Hypotek	–	–	20 959	1,1%
<b>Summa</b>	<b>431 173</b>	<b>21,2%</b>	<b>282 649</b>	<b>14,9%</b>

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

*Not 2. Upplýsingar om risker, forts.***Likviditetsrisk**

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

Likviditetsrisken begränsas genom limitering avseende hur stor del av placeringsportföljen som får bestå av illikvida tillgångar samt även genom limit för total marknadsrisk för placeringsstillgångar och en god solvens- och kapital-

situation.

Andelen illikvida tillgångar i Bliwas portfölj har minskat under året och är på en låg och aktsam nivå.

**Tillgänglig likviditet per tidsperiod**

KONCERNEN					
Belopp KSEK	Tillgångslag	2023-12-31		2022-12-31	
		Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Inom 1 dag	Likvida medel	202 176	8,3%	184 357	8,1 %
Inom 1 vecka	Dagligt handlade fonder	1 592 825	65,6%	1 207 777	53,3 %
Inom 1 månad	Månadshandlade fonder	28 300	1,2%	200 518	8,8 %
Över 1 månad	Illikvida fonder och onoterade innehav	605 444	24,9%	674 998	29,8 %
<b>Summa placeringsstillgångar och likvida medel</b>		<b>2 428 745</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 267 650</b>	<b>100,0 %</b>

MODERFÖRETAGET					
Belopp KSEK	Tillgångslag	2023-12-31		2022-12-31	
		Verkligt värde	Andel	Verkligt värde	Andel
Inom 1 dag	Likvida medel	169 814	8,3%	164 024	8,7 %
Inom 1 vecka	Dagligt handlade fonder	1 302 491	64,0%	947 728	50,3 %
Inom 1 månad	Månadshandlade fonder	28 300	1,4%	166 389	8,8 %
Över 1 månad	Illikvida fonder och onoterade innehav	535 217	26,3%	607 462	32,2 %
<b>Summa placeringsstillgångar och likvida medel</b>		<b>2 035 822</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 885 603</b>	<b>100,0 %</b>

**Riskhantering avseende operativa risker och övriga rörelserisker**

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

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

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

**Operativa risker**

Med operativa risker avses risken för förlust, eller negativ framtida resultatutveckling, till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga, inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklu-

sive legala risker samt förändringar i verksamhetsförutsättningar.

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

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

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

De operativa riskerna 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.

**Personrisk**

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

*Not 2. Upplysningar om risker, forts.***Legal risk**

Med legala 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, branschpraxis, och/eller interna styrdokument. Denna risk omfattar även risken för förändringar i lagstiftning som kan leda till en negativ framtida resultatutveckling.

**Extern risk**

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

**Övriga rörelserisker**

Metodiken för identifiering och bedömning av övriga rörelserisker följer i stort den metodik som används för att identifiera och bedöma operativa risker med fokus på 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, konkurrens-situation samt oförmåga att reagera på utvecklingen eller förändringar i branschen.

**Strategisk risk**

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

**Ryktesrisk**

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

Ryktesrisk är ofta indirekta risker som uppkommer som en följd effekt 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.

**Solvens**

Solvensen är förhållandet mellan tillgängligt kapital och erforderligt kapital. Försäkringsföretag är reglerade med regler för kapitalbas och kapitalkrav, det vill säga tillgängligt kapital och erforderligt kapital. Bliwa använder standardformeln inom Solvens 2 för att beräkna kapitalkrav och kapitalbas inom både livförsäkringsrörelsen och skadeförsäkringsrörelsen. Bliwa uppfyller de regulatoriska kapitalkraven och det föreligger en god solvens- och kapital-situation samt en god finansiell styrka. Solvenskvoten, det vill säga kvoten mellan kapitalbas och kapitalkravet, uppgår till 220 procent (233) för koncernen och till 227 procent (236) för Bliwa Livförsäk-ring. Den sjunkande sol-

venskvoten under rapporteringsperioden beror på ökat kapitalkrav främst drivet av tillväxt under året.

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

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

Bliwa följer löpande de förändringar i regelverk och i verksamhetsförutsättningar som kan påverka solvens- och kapital-situationen. Aktuell och framåtblickande solvenskvot följs upp löpande. I den årliga ORSA-processen görs omfattande beräkningar av framtida solvens- och kapital-situation för att utvärdera vilken påverkan olika scenarier och förändringar av verksamhet eller strategi kan komma att få. Skulle den lagstadgade solvensnivån eller solvensbehovet enligt Bliwas riskstrategi inte uppfyllas kommer lämpliga åtgärder att övervägas. Sådana åtgärder kan exempelvis vara omfördelningar i placeringsportföljen och återförsäkringsprogram eller att genomföra en översyn av premier och villkor i försäkringsportföljen. Resultaten från ORSA, som genomfördes under slutet av 2023, visar på en fortsatt stark solvenssituation under hela den strategiska planeringshorisonten.

**NOT 3** Premieintäkt

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Premieintäkt före avgiven återförsäkring</b>				
Inbetalda och tillgodoförda premier <sup>1)</sup>	1 418 578	989 545	1 171 566	795 184
Tilldelad återbäring	23 193	24 846	23 193	24 846
Premieskatt	-27 202	-38 351	-27 203	-38 351
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-420 835	-25 527	-355 905	-26 294
<b>Summa</b>	<b>993 734</b>	<b>950 513</b>	<b>811 651</b>	<b>755 385</b>
<b>Premieintäkt efter avgiven återförsäkring</b>				
Premier för avgiven återförsäkring	-90 296	-93 412	-34 553	-35 101
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 225	-230	-	-
<b>Summa</b>	<b>902 213</b>	<b>856 871</b>	<b>777 098</b>	<b>720 284</b>
1) Varav ersättning från premiebefriad försäkring.	-	4 654	-	4 654
<b>Premieintäkt (avseende direktförsäkring i Sverige) redovisade i</b>				
Skadeförsäkringsrörelsen	545 274	512 513	420 161	375 926
Livförsäkringsrörelsen <sup>2)</sup>	356 938	344 358	356 938	344 358
<b>Summa</b>	<b>902 212</b>	<b>856 871</b>	<b>777 099</b>	<b>720 284</b>
2) För återbäringsberättigade gruppförsäkringsavtal avseende periodiska premier.	356 938	344 358	356 938	344 358

**NOT 4** Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen <sup>1)</sup>	17 278	3 835	15 319	3 499
Räntesatsen uppgår till	3,2%	0,8%	3,2%	0,8%
1) Motsvaras av avkastningen på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar.				

**NOT 5** Övriga tekniska intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
Tilldelad återbäring av uppkommet överskott enligt avtal	-	1 587	-	1 587
Intäkt hänförlig till avslut av återförsäkringsavtal	40 186	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>40 186</b>	<b>1 587</b>	<b>-</b>	<b>1 587</b>
<b>Övriga tekniska intäkter</b>				
Skadeförsäkringsrörelsen	40 186	-	-	-
Livförsäkringsrörelsen	-	1 587	-	1 587
<b>Summa</b>	<b>40 186</b>	<b>1 587</b>	<b>-</b>	<b>1 587</b>

**NOT 6** Försäkringsersättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>				
Utbetalda skadeersättningar	-673 025	-608 156	-515 631	-499 610
Driftskostnader för skadereglering	-23 421	-29 471	-21 188	-27 184
<b>Summa</b>	<b>-696 446</b>	<b>-637 626</b>	<b>-536 818</b>	<b>-526 794</b>
<b>Återförsäkrarens andel</b>				
Återförsäkrarens andel	54 973	39 280	7 024	6 466
<b>Summa</b>	<b>-641 473</b>	<b>-598 346</b>	<b>-529 794</b>	<b>-520 328</b>
<b>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</b>				
Före avgiven återförsäkring	-132 339	71 892	-81 407	64 007
Återförsäkrarens andel <sup>1)</sup>	-15 708	-2 340	1 846	25
<b>Summa förändring i avsättning för oreglerade skador</b>	<b>-148 048</b>	<b>69 552</b>	<b>-79 561</b>	<b>64 032</b>
<b>Summa</b>	<b>-789 521</b>	<b>-528 794</b>	<b>-609 355</b>	<b>-456 296</b>
<b>Försäkringsersättningar</b>				
Skadeförsäkringsrörelsen	-555 964	-317 545	-375 798	-245 047
Livförsäkringsrörelsen	-233 557	-211 249	-233 556	-211 249
<b>Summa</b>	<b>-789 521</b>	<b>-528 794</b>	<b>-609 355</b>	<b>-456 296</b>

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

**NOT 7** Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Livförsäkringsavsättning</b>				
Före avgiven återförsäkring	-42 908	-13 004	-42 908	-13 004
Återförsäkrarens andel	-244	1 671	-244	1 671
<b>Summa</b>	<b>-43 152</b>	<b>-11 333</b>	<b>-43 152</b>	<b>-11 333</b>

**NOT 8** Återbäring och rabatter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Förändring i Avsättning för återbäring och rabatter</b>				
Förändring i Avsättning för återbäring och rabatter	60 331	-22 348	-	-
Resultatdelning	-	-9 161	-	-
Återförsäkrarens andel <sup>1)</sup>	-24 438	9 453	-	-
<b>Summa</b>	<b>35 893</b>	<b>-22 056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Återbäring och rabatter</b>				
Skadeförsäkringsrörelsen	35 893	-22 056	-	-
Livförsäkringsrörelsen	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>35 893</b>	<b>-22 056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**NOT 9** Driftskostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Anskaffningskostnader</b>				
Anskaffningskostnader	-51 667	-44 986	-45 160	-38 979
Administrationskostnader <sup>1)</sup>	-210 556	-198 584	-189 176	-171 344
Provisioner i avgiven återförsäkring	10 233	10 103	10 233	10 103
<b>Summa</b>	<b>-251 990</b>	<b>-233 467</b>	<b>-224 103</b>	<b>-200 219</b>
<b>Återförsäkrarens andel</b>				
Återförsäkrarens andel	11 415	14 050	-	-
<b>Summa</b>	<b>-240 575</b>	<b>-219 417</b>	<b>-224 103</b>	<b>-200 219</b>
1) Inklusive mottagen driftskostnadsersättning samt fördelning till icke-teknisk övrig kostnad.	-	-	41 500	50 000
<b>Driftskostnader</b>				
Skadeförsäkringsrörelsen	-131 939	-132 225	-105 266	-99 376
Livförsäkringsrörelsen	-108 636	-87 193	-118 837	-100 843
<b>Summa</b>	<b>-240 575</b>	<b>-219 417</b>	<b>-224 103</b>	<b>-200 219</b>

Se även not 44 avseende totala driftskostnader.

**NOT 10** Kapitalavkastning, intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Erhållna utdelningar</b>	<b>8 331</b>	<b>8 349</b>	<b>6 486</b>	<b>6 627</b>
<b>Ränteintäkter</b>				
Övriga ränteintäkter	2 389	322	1 835	255
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>2 389</b>	<b>322</b>	<b>1 835</b>	<b>255</b>
<b>Realisationsvinst, netto</b>				
Aktier och andelar	73 463	19 075	60 865	19 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	28 515	2 257	28 996	2 257
<b>Summa realisationsvinst, netto</b>	<b>101 978</b>	<b>21 332</b>	<b>89 861</b>	<b>21 332</b>
<b>Summa</b>	<b>112 697</b>	<b>30 003</b>	<b>98 182</b>	<b>28 214</b>
<b>Kapitalavkastning intäkter redovisade i</b>				
Icke-teknisk redovisning	46 571	11 644	32 056	9 855
Försäkringsrörelsen	66 126	18 359	66 126	18 359
<b>Summa</b>	<b>112 697</b>	<b>30 003</b>	<b>98 182</b>	<b>28 214</b>

**NOT 11** Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Orealiserade vinster</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 996	-	72 753	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	9 357	-	11 297
<b>Summa</b>	<b>86 996</b>	<b>9 357</b>	<b>72 753</b>	<b>11 297</b>
<b>Orealiserade vinster på placeringstillgångar redovisade i</b>				
Icke-teknisk redovisning	37 997	2 006	23 754	3 946
Försäkringsrörelsen	48 999	7 351	48 999	7 351
<b>Summa</b>	<b>86 996</b>	<b>9 357</b>	<b>72 753</b>	<b>11 297</b>

**NOT 12** Kapitalavkastning, kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Kapitalförvaltningskostnader</b>	<b>-8 968</b>	<b>-7 460</b>	<b>-6 327</b>	<b>-5 252</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Övriga räntekostnader	-2 990	-2 876	-2 990	-2 876
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-2 990</b>	<b>-2 876</b>	<b>-2 990</b>	<b>-2 876</b>
<b>Realisationsförlust, netto</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-12 652	-19 373	-11 685	-17 813
<b>Summa realisationsförlust, netto</b>	<b>-12 652</b>	<b>-19 373</b>	<b>-11 685</b>	<b>-17 813</b>
<b>Summa</b>	<b>-24 611</b>	<b>-29 708</b>	<b>-21 001</b>	<b>-25 941</b>
<b>Kapitalavkastningens intäkter redovisade i</b>				
Icke-teknisk redovisning	-10 399	-12 664	-6 790	-8 896
Försäkringsrörelsen	-14 211	-17 045	-14 211	-17 045
<b>Summa</b>	<b>-24 611</b>	<b>-29 708</b>	<b>-21 001</b>	<b>-25 941</b>



**NOT 13** Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Orealiserade förluster</b>				
Aktier och andelar	-37 381	-84 203	-30 952	-76 029
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	-82 169	–	-72 136
Övriga finansiella placeringstillgångar	-8 619	–	-10 791	–
<b>Summa</b>	<b>-46 000</b>	<b>-166 372</b>	<b>-41 743</b>	<b>-148 165</b>
<b>Orealiserade förluster på placeringstillgångar redovisade i</b>				
Icke-teknisk redovisning	-17 886	-69 961	-13 629	-51 754
Försäkringsrörelsen	-28 114	-96 411	-28 114	-96 411
<b>Summa</b>	<b>-46 000</b>	<b>-166 372</b>	<b>-41 743</b>	<b>-148 165</b>

**NOT 14** Nettoresultat per kategori finansiella tillgångar och skulder

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Finansiella tillgångar/skulder identifierade som poster värderade till verkligt värde över resultatet</b>				
<b>Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin</b>				
Aktier och andelar	44 413	-56 779	36 400	-50 327
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 344	-101 542	61 068	-89 949
Övriga finansiella placeringstillgångar	19 896	11 614	18 206	13 554
<b>Summa</b>	<b>138 653</b>	<b>-146 707</b>	<b>115 673</b>	<b>-126 722</b>
<b>Övriga finansiella skulder</b>				
Övriga skulder	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>138 653</b>	<b>-146 707</b>	<b>115 673</b>	<b>-126 722</b>

**NOT 15** Övriga tekniska kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
Förändring av resultatdelningsfordran enligt avtal	–	–	–	–
Övrig ersättning	-6 443	-4 133	-5 834	-3 770
Återförsäkrarens andel	183	109	–	–
<b>Summa</b>	<b>-6 260</b>	<b>-4 024</b>	<b>-5 834</b>	<b>-3 770</b>
<b>Övriga tekniska kostnader redovisade i</b>				
Icke-teknisk redovisning	-467	-254	-41	–
Försäkringsrörelsen	-5 793	-3 770	-5 793	-3 770
<b>Summa</b>	<b>-6 260</b>	<b>-4 024</b>	<b>-5 834</b>	<b>-3 770</b>

**NOT 16** Övriga intäkter och kostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
Övriga intäkter	198	–	198	–
<b>Summa</b>	<b>198</b>	<b>–</b>	<b>198</b>	<b>–</b>
<b>Övriga kostnader</b>				
Övriga kostnader	-84	-91	-84	-91
<b>Summa</b>	<b>-84</b>	<b>-91</b>	<b>-84</b>	<b>-91</b>

**NOT 17** Bokslutsdispositioner

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
Förändring av säkerhetsreserv	-	-	-	-61 716
Förändring av periodiseringsfond	-	-	5 600	21 800
Erhållet koncernbidrag	-	-	11 276	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 876</b>	<b>-39 916</b>

**NOT 18** Skatt

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023	2022	2023	2022
<b>Aktuell skatt</b>				
Avkastningsskatt för perioden	-278	-100	-278	-100
Inkomstskatt för perioden	-	350	-	350
<b>Summa</b>	<b>-278</b>	<b>250</b>	<b>-278</b>	<b>250</b>
<b>Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader</b>				
Förändring uppskjuten skatt på orealiserade värden	-7 998	30 698	-5 941	26 548
Uppskjuten skatt avseende pensioner	-1 715	-2 582	366	201
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	1 699	-10 095	-	-
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag	5 498	-	5 498	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>-2 516</b>	<b>18 022</b>	<b>-77</b>	<b>26 749</b>
<b>Summa</b>	<b>-2 794</b>	<b>18 271</b>	<b>-356</b>	<b>26 999</b>
<b>Skatt avseende inkomstbeskattad verksamhet</b>				
Inkomstskatt för perioden	-	350	-	350
Uppskjuten skatt	-2 516	18 022	-78	26 749
<b>Summa</b>	<b>-2 516</b>	<b>18 371</b>	<b>-78</b>	<b>27 099</b>
<b>Skatt avseende avkastningsbeskattad verksamhet</b>				
Avkastningsskatt	-278	-100	-278	-100
<b>Summa</b>	<b>-2 794</b>	<b>18 271</b>	<b>-356</b>	<b>26 999</b>
<b>Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt</b>				
Resultat före skatt	27 980	-83 978	19 836	-124 349
Avgår resultat avseende avkastningsbeskattad verksamhet	-4 730	9 965	-4 730	9 965
<b>Summa</b>	<b>23 250</b>	<b>-74 013</b>	<b>15 106</b>	<b>-114 384</b>
<b>Skatt enligt gällande skattesats, 20,6 %</b>	<b>-4 789</b>	<b>15 247</b>	<b>-3 112</b>	<b>23 563</b>
Skattemässiga justeringar som ej redovisats i resultaträkningen	-2 228	-2 132	-1 494	-1 738
Justering av föregående års skatt	-	350	-	350
Ej avdragsgilla kostnader	-277	-212	-250	-194
Ej skattepliktiga intäkter	4 778	5 118	4 778	5 118
<b>Summa</b>	<b>-2 516</b>	<b>18 371</b>	<b>-78</b>	<b>27 099</b>

**NOT 19** Immateriella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Anskaffningar</b>				
Ingående anskaffningsvärde	112 865	111 680	112 865	111 680
Årets anskaffningar	–	1 185	–	1 185
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>112 865</b>	<b>112 865</b>	<b>112 865</b>	<b>112 865</b>
<b>Avskrivningar</b>				
Ingående avskrivningar	-19 205	-9 870	-19 205	-9 870
Årets avskrivningar	-9 336	-9 335	-9 336	-9 335
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-28 541</b>	<b>-19 205</b>	<b>-28 541</b>	<b>-19 205</b>
<b>Nedskrivningar</b>				
Ingående nedskrivningar	-19 509	-19 509	-19 509	-19 509
Årets nedskrivningar	–	–	–	–
<b>Utgående nedskrivningar</b>	<b>-19 509</b>	<b>-19 509</b>	<b>-19 509</b>	<b>-19 509</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>64 815</b>	<b>74 151</b>	<b>64 815</b>	<b>74 151</b>

**NOT 20** Aktier och andelar i koncernföretag

Belopp KSEK	Antal aktier	Nominellt värde	Kapitalandel %	Rösträttsandel %	Bokfört värde		Verkligt värde	
					2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Bliwa Skadeförsäkring AB</b>								
Org nr 516401-6585, säte i Stockholm								
Aktiekapital	10 000	10 000	100	100	10 000	10 000	–	–
Villkorat aktieägartillskott	–	–	–	–	20 000	20 000	–	–
Ovillkorat aktieägartillskott	–	–	–	–	60 000	60 000	–	–
<b>Summa</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>	<b>213 182</b>	<b>199 880</b>

**NOT 21** Finansiella instrument

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Aktier och andelar	403 073	381 098	475 848	491 254
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 333 222	980 204	1 364 447	924 433
Övriga finansiella placeringstillgångar	310 094	582 808	386 273	667 606
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>2 046 389</b>	<b>1 944 110</b>	<b>2 226 569</b>	<b>2 083 293</b>
<b>Eget kapitalinstrument</b>	-	-	-	-
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Kassa och bank	202 176	184 357	202 176	184 357
Fordran på koncernföretag	-	-	-	-
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	1 704	1 501	1 704	1 501
<b>Summa tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>203 880</b>	<b>185 858</b>	<b>203 880</b>	<b>185 858</b>
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	-	-	-	-

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

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>	-	-	-	-
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Skulder till koncernföretag	-	-	-	-
Övriga skulder <sup>1)</sup>	29 107	29 959	29 107	29 959
<b>Summa skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>29 107</b>	<b>29 959</b>	<b>29 107</b>	<b>29 959</b>

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

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

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Aktier och andelar	361 774	327 259	425 275	421 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 077 316	760 608	1 100 955	711 494
Övriga finansiella placeringstillgångar	270 834	508 639	339 777	588 372
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>1 709 924</b>	<b>1 596 506</b>	<b>1 866 007</b>	<b>1 721 579</b>
<b>Eget kapitalinstrument</b>	–	–	–	–
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Kassa och bank	169 814	164 024	169 814	164 024
Fordran på koncernföretag	17 540	12 507	17 540	12 507
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	1 704	1 501	1 704	1 501
<b>Summa tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>189 058</b>	<b>178 032</b>	<b>189 058</b>	<b>178 032</b>
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>	–	–	–	–

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

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>	–	–	–	–
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Skulder till koncernföretag	–	–	–	–
Övriga skulder <sup>1)</sup>	28 326	29 301	28 326	29 301
<b>Summa skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>28 326</b>	<b>29 301</b>	<b>28 326</b>	<b>29 301</b>

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

**NOT 22** Hierarki för 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.

**Finansiella tillgångar**

Belopp KSEK	KONCERNEN 2023-12-31			Summa bokfört värde
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Aktier och andelar	381 075	–	94 774	475 848
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 364 447	–	–	1 364 447
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–	386 273	386 273
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>1 745 522</b>	<b>–</b>	<b>481 047</b>	<b>2 226 569</b>

**Finansiella tillgångar**

Belopp KSEK	KONCERNEN 2022-12-31			Summa bokfört värde
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Aktier och andelar	397 418	–	93 836	491 254
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	924 433	–	–	924 433
Övriga finansiella placeringstillgångar	200 518	–	467 088	667 606
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>1 522 369</b>	<b>–</b>	<b>560 924</b>	<b>2 083 293</b>

**Finansiella tillgångar**

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET 2023-12-31			Summa bokfört värde
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Aktier och andelar	339 673	–	85 602	425 275
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 100 955	–	–	1 100 955
Övriga finansiella placeringstillgångar	–	–	339 777	339 777
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>1 440 629</b>	<b>–</b>	<b>425 379</b>	<b>1 866 007</b>

**Finansiella tillgångar**

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET 2022-12-31			Summa bokfört värde
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Aktier och andelar	336 957	–	84 755	421 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	711 495	–	–	711 495
Övriga finansiella placeringstillgångar	166 389	–	421 983	588 372
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>1 214 841</b>	<b>–</b>	<b>506 738</b>	<b>1 721 579</b>

**NOT 23** Periodförändringar för finansiella instrument i nivå 3

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Aktier och andeler	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt	Aktier och andeler	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt
<b>Ingående balans</b>	93 836	467 088	<b>560 924</b>	69 209	440 931	<b>510 140</b>
Överföringar till/från nivå 3	–	–	–	–	–	–
Värderförändringar i årets resultat	-9 975	16 102	<b>6 127</b>	1 223	23 431	<b>24 654</b>
Köp	10 913	3 083	<b>13 996</b>	23 405	2 725	<b>26 130</b>
Försäljning	–	-100 000	<b>-100 000</b>	–	–	–
Förfall	–	–	–	–	–	–
<b>Utgående balans</b>	<b>94 774</b>	<b>386 273</b>	<b>481 047</b>	<b>93 836</b>	<b>467 088</b>	<b>560 924</b>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2023-12-31			2022-12-31		
	Aktier och andeler	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt	Aktier och andeler	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt
<b>Ingående balans</b>	84 755	421 983	<b>506 738</b>	62 511	396 502	<b>459 013</b>
Överföringar till/från nivå 3	–	–	–	–	–	–
Värderförändringar i årets resultat	-9 009	15 047	<b>6 038</b>	1 104	23 053	<b>24 158</b>
Köp	9 856	2 747	<b>12 603</b>	21 140	2 428	<b>23 568</b>
Försäljning	–	-100 000	<b>-100 000</b>	–	–	–
Förfall	–	–	–	–	–	–
<b>Utgående balans</b>	<b>85 602</b>	<b>339 777</b>	<b>425 379</b>	<b>84 755</b>	<b>421 983</b>	<b>506 738</b>

**NOT 24** Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

**NOT 25** Aktier och andelar

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Noterade värdepapper</b>				
Svensk valuta	305 241	249 307	381 075	337 650
Utländsk valuta	–	44 871	–	59 768
<b>Onoterade värdepapper</b>				
Svensk valuta	93 499	82 587	94 773	93 836
Utländsk valuta	4 333	4 333	–	–
<b>Summa</b>	<b>403 073</b>	<b>381 098</b>	<b>475 848</b>	<b>491 254</b>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Noterade värdepapper</b>				
Svensk valuta	272 990	212 418	339 673	288 248
Utländsk valuta	–	35 913	–	48 709
<b>Onoterade värdepapper</b>				
Svensk valuta	84 451	74 595	85 602	84 755
Utländsk valuta	4 333	4 333	–	–
<b>Summa</b>	<b>361 774</b>	<b>327 259</b>	<b>425 275</b>	<b>421 712</b>

**NOT 26** Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Noterade värdepapper</b>				
Räntefonder	1 333 222	980 204	1 364 447	924 433
<b>Summa</b>	<b>1 333 222</b>	<b>980 204</b>	<b>1 364 447</b>	<b>924 433</b>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Noterade värdepapper</b>				
Räntefonder	1 077 316	760 608	1 100 955	711 495
<b>Summa</b>	<b>1 077 316</b>	<b>760 608</b>	<b>1 100 955</b>	<b>711 495</b>

**NOT 27** Övriga finansiella placeringstillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Alternativ investering	310 094	582 808	386 273	667 606
<b>Summa</b>	<b>310 094</b>	<b>582 808</b>	<b>386 273</b>	<b>667 606</b>

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

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET			
	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Alternativ investering	270 834	508 639	339 777	588 372
<b>Summa</b>	<b>270 834</b>	<b>508 639</b>	<b>339 777</b>	<b>588 372</b>

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

**NOT 28** Fordringar avseende direkt försäkring

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på försäkringstagare	571 749	188 478	508 913	173 678
<b>Summa</b>	<b>571 749</b>	<b>188 478</b>	<b>508 913</b>	<b>173 678</b>

**NOT 29** Övriga fordringar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga fordringar	1 704	1 501	1 704	1 501
<b>Summa</b>	<b>1 704</b>	<b>1 501</b>	<b>1 704</b>	<b>1 501</b>



**NOT 30** Materiella tillgångar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Anskaffningar</b>				
Ingående anskaffningsvärde	15 140	14 980	15 140	14 980
Årets anskaffningar	3 204	1 156	3 204	1 156
Årets avyttringar/utrangeringar	-3 329	-996	-3 329	-996
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>15 015</b>	<b>15 140</b>	<b>15 015</b>	<b>15 140</b>
<b>Avskrivningar</b>				
Ingående avskrivningar	-11 833	-10 870	-11 833	-10 870
Årets avskrivningar	-2 172	-1 868	-2 172	-1 868
Återföring avyttrade/utrangerade inventarier	3 077	905	3 077	905
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-10 928</b>	<b>-11 833</b>	<b>-10 928</b>	<b>-11 833</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>4 087</b>	<b>3 307</b>	<b>4 087</b>	<b>3 307</b>

**NOT 31** Aktuell skattefordran

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Aktuell skatt	5 893	8 392	5 893	8 392
<b>Summa</b>	<b>5 893</b>	<b>8 392</b>	<b>5 893</b>	<b>8 392</b>

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

**NOT 32** Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Övriga förutbetalda kostnader	7 927	7 303	7 693	7 204
<b>Summa</b>	<b>7 927</b>	<b>7 303</b>	<b>7 693</b>	<b>7 204</b>

**NOT 33** Obeskattade reserver

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Periodiseringsfond 2020	-	-	-	5 600
Säkerhetsreserv	-	-	132 647	132 647
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132 647</b>	<b>138 247</b>

**NOT 34** Försäkringstekniska avsättningar

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker</b>				
Ingående balans	245 253	219 726	241 171	214 877
Årets förändring	420 836	25 527	355 905	26 294
<b>Utgående balans</b>	<b>666 089</b>	<b>245 253</b>	<b>597 076</b>	<b>241 171</b>
<b>Livförsäkringsavsättning</b>				
Ingående balans	77 783	64 778	77 783	64 778
<b>Årets förändring</b>				
Utbetalda ersättningar avseende ingående försäkringstekniska avsättningar	-120 775	-107 227	-120 775	-107 227
Driftskostnader under året	-45 650	-39 680	-45 650	-39 680
Inbetalda premier avseende ingående försäkringstekniska avsättningar	107 579	98 151	107 579	98 151
Ränta och värdesäkring	1 207	-1 380	1 207	-1 380
Engångseffekter	177	482	177	482
Övrigt avvecklingsresultat	-3 996	-4 797	-3 996	-4 797
Årets försäkringstekniska avsättning	104 366	67 456	104 366	67 456
<b>Summa Årets förändring</b>	<b>42 908</b>	<b>13 005</b>	<b>42 908</b>	<b>13 005</b>
<b>Utgående balans</b>	<b>120 691</b>	<b>77 783</b>	<b>120 691</b>	<b>77 783</b>
<b>Avsättning för oreglerade skador<sup>1)</sup></b>				
Ingående balans	589 728	661 620	531 212	595 218
<b>Årets förändring</b>				
Utbetalda ersättningar avseende tidigare skadeår	-248 340	-269 025	-196 313	-222 613
Driftskostnader under året	-	-	-	-
Ränta och värdesäkring	-1 246	-32 747	-1 246	-32 747
Engångseffekter	-917	-29 427	884	-29 395
Övrigt avvecklingsresultat	-17 121	-33 881	-15 689	-16 566
Årets försäkringstekniska avsättning	399 964	293 188	293 771	237 314
<b>Summa Årets förändring</b>	<b>132 340</b>	<b>-71 892</b>	<b>81 407</b>	<b>-64 007</b>
<b>Utgående balans<sup>2)</sup></b>	<b>722 068</b>	<b>589 728</b>	<b>612 619</b>	<b>531 211</b>
<b>Avsättning för återbäring och rabatter</b>				
Ingående balans	81 461	59 113	-	-
Årets förändring samt uttag	-60 331	22 348	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>21 130</b>	<b>81 461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa Försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>1 529 978</b>	<b>994 225</b>	<b>1 330 386</b>	<b>850 165</b>
<b>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	1 225	-	-
Livförsäkringsavsättning	2 648	2 892	2 648	2 892
Oreglerade skador	26 149	41 857	26 149	24 302
Återbäring och rabatter	-	24 438	-	-
<b>Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>28 797</b>	<b>70 412</b>	<b>28 797</b>	<b>27 194</b>
<b>Netto försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>1 501 181</b>	<b>923 813</b>	<b>1 301 589</b>	<b>822 971</b>
1) Oreglerade skador, varav				
Fastställda skador	358 038	294 713	288 012	256 820
Icke fastställda skador	320 557	249 360	281 714	229 269
Skaderegleringsreserv	43 473	45 655	42 893	45 123
<b>Summa</b>	<b>722 068</b>	<b>589 728</b>	<b>612 619</b>	<b>531 212</b>

1) Oreglerade skador, varav

Fastställda skador	358 038	294 713	288 012	256 820
Icke fastställda skador	320 557	249 360	281 714	229 269
Skaderegleringsreserv	43 473	45 655	42 893	45 123
<b>Summa</b>	<b>722 068</b>	<b>589 728</b>	<b>612 619</b>	<b>531 212</b>

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

Oreglerade skador avseende olycksfallsersättningar uppgår till 349 033 KSEK (292 616) diskonterat, och 373 938 KSEK (331 176) odiskonterat.

**NOT 35** Avsättning för pensioner och liknande förpliktelse

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Avsättning för pensioner, PRI	123 585	113 518	97 691	86 207
<b>Summa</b>	<b>123 585</b>	<b>113 518</b>	<b>97 691</b>	<b>86 207</b>
<b>Avsättning för pensioner ovan i egen regi</b>				
varav avsättning som omfattas av Tryggandelagen	–	–	97 691	86 207
härav kreditförsäkrat via PRI Pensionsgaranti	–	–	97 691	86 207
<b>Förändring i nettoskuld</b>				
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	113 518	155 560	86 207	70 254
Kostnad, förändring i pensionsavsättning under året	4 884	8 230	14 381	18 136
Aktuariell vinst/förlust att redovisa mot övrigt totalresultat	8 783	-44 344	–	–
Pensionsutbetalningar	-3 600	-5 928	-2 897	-2 183
<b>Nettoskuld vid årets slut</b>	<b>123 585</b>	<b>113 518</b>	<b>97 691</b>	<b>86 207</b>

Se även not 45 Pensionsåtaganden avseende koncernen.

**NOT 36** Uppskjuten skatteskuld

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Uppskjuten skatt</b>				
Uppskjuten skatt på realiserade värden	35 165	27 167	30 201	24 260
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	49 440	51 139	–	–
Uppskjuten skatt avseende underskott	-5 498	–	-5 498	–
Uppskjuten skatt avseende pensioner	-6 318	-6 233	-1 009	-644
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>72 790</b>	<b>72 073</b>	<b>23 695</b>	<b>23 617</b>

Se även not 18 avseende Skatt samt not 31 avseende Aktuell skattefordran.

**NOT 37** Skulder avseende återförsäkring

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Avräkningssaldon	15 766	63 578	15 766	15 880
<b>Summa</b>	<b>15 766</b>	<b>63 578</b>	<b>15 766</b>	<b>15 880</b>

**NOT 38** Övriga skulder

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	14 118	15 804	13 912	15 652
Källskatt personal	2 041	2 032	2 041	2 032
Källskatt tjänstepensionsförsäkring	340	352	340	352
Premieskatt	3 702	4 284	3 702	4 284
Övrigt	8 906	7 487	8 331	6 981
<b>Summa</b>	<b>29 107</b>	<b>29 959</b>	<b>28 326</b>	<b>29 301</b>

**NOT 39** Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Personalkostnader	11 922	9 890	11 922	9 890
Särskild löneskatt	6 693	7 328	6 693	7 328
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 594	15 580	14 388	15 438
<b>Summa</b>	<b>33 209</b>	<b>32 798</b>	<b>33 003</b>	<b>32 656</b>

**NOT 40** Upplysningar om ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>				
Registerförda tillgångar <sup>1)</sup>	2 417 522	2 255 226	2 024 598	1 873 179
<b>Övriga panter</b>				
Kapitalförsäkring som säkerhet för pensionsförpliktelser	3 963	2 531	3 963	2 531
<b>Eventalförpliktelser</b>				
Ansvarighet till PRI Pensionsgaranti	1 954	1 724	1 954	1 724
<b>Åtaganden <sup>2)</sup></b>	<b>6 944</b>	<b>17 856</b>	<b>6 272</b>	<b>16 128</b>

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

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

**NOT 41** Avstämning av totalavkastning mot finansiella rapporter

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabell	2 428 745	2 267 650	2 035 822	1 885 603
Fordringar som inte klassificeras som placeringar	685 743	353 545	729 441	397 934
<b>Summa tillgångar enligt balansräkningen</b>	<b>3 114 488</b>	<b>2 621 194</b>	<b>2 765 264</b>	<b>2 283 537</b>
<b>Totalavkastning enligt totalavkastningstabell</b>	<b>140 064</b>	<b>-146 596</b>	<b>116 621</b>	<b>-126 646</b>
Poster från resultaträkningen som inte är med i totalavkastningstabellen	-10 981	-10 124	-8 430	-7 948
Övrigt	-	-	-	-
<b>Totalavkastning enligt resultaträkningen <sup>1)</sup></b>	<b>129 083</b>	<b>-156 721</b>	<b>108 191</b>	<b>-134 594</b>

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

**NOT 42** Upplysning 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 fordran på 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	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Försäljning till Bliwa Skadeförsäkring AB	–	–	41 500	50 000
Fordran på Bliwa Skadeförsäkring AB	–	–	17 540	12 507
- varav koncernbidrag	–	–	11 267	–

**NOT 43** Förväntade återvinningspunkter för tillgångar och skulder

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

Belopp KSEK	KONCERNEN					
	2023-12-31			2022-12-31		
	≤ 1 år	> 1 år	Summa	≤ 1 år	> 1 år	Summa
<b>TILLGÅNGAR</b>						
<b>Immateriella tillgångar</b>						
Andra immateriella tillgångar	9 335	55 480	64 815	9 336	64 815	74 151
	<b>9 335</b>	<b>55 480</b>	<b>64 815</b>	<b>9 336</b>	<b>64 815</b>	<b>74 151</b>
<b>Placeringsstillgångar</b>						
Aktier och andelar	381 075	94 774	475 848	397 418	93 836	491 254
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 364 447	–	1 364 447	924 433	–	924 433
Övriga finansiella placeringsstillgångar	108 230	278 043	386 273	297 998	369 608	667 606
	<b>1 853 752</b>	<b>372 817</b>	<b>2 226 568</b>	<b>1 619 849</b>	<b>463 444</b>	<b>2 083 293</b>
<b>Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	–	–	–	1 225	–	1 225
Livförsäkringsavsättning	428	2 220	2 648	–	2 892	2 892
Avsättning för oreglerade skador	6 443	19 706	26 149	23 695	18 162	41 857
Avsättning för återbäring och rabatter	–	–	–	–	24 438	24 438
	<b>6 871</b>	<b>21 926</b>	<b>28 797</b>	<b>24 920</b>	<b>45 492</b>	<b>70 412</b>
<b>Fordringar</b>						
Fordran avseende direkt försäkring	571 749	–	571 749	188 478	–	188 478
Fordran avseende återförsäkring	771	–	771	–	–	–
Övriga fordringar	1 704	–	1 704	1 501	–	1 501
	<b>574 224</b>	<b>–</b>	<b>574 224</b>	<b>189 979</b>	<b>–</b>	<b>189 979</b>
<b>Andra tillgångar</b>						
Materiella tillgångar	1 212	2 875	4 087	1 913	1 394	3 307
Likvida medel	202 176	–	202 176	184 357	–	184 357
Aktuell skattefordran	5 893	–	5 893	8 392	–	8 392
	<b>209 281</b>	<b>2 875</b>	<b>212 156</b>	<b>194 662</b>	<b>1 394</b>	<b>196 056</b>
<b>Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>						
Övriga förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 866	61	7 927	7 303	–	7 303
	<b>7 866</b>	<b>61</b>	<b>7 927</b>	<b>7 303</b>	<b>–</b>	<b>7 303</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 661 330</b>	<b>453 157</b>	<b>3 114 487</b>	<b>2 046 049</b>	<b>575 145</b>	<b>2 621 194</b>
<b>AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>						
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	666 089	–	666 089	245 253	–	245 253
Livförsäkringsavsättning	63 359	57 332	120 691	46 463	31 320	77 783
Avsättning för oreglerade skador	378 013	344 055	722 068	268 970	320 758	589 728
Avsättning för återbäring och rabatter	–	21 130	21 130	–	81 461	81 461
	<b>1 107 461</b>	<b>422 517</b>	<b>1 529 978</b>	<b>560 686</b>	<b>433 539</b>	<b>994 225</b>
<b>Avsättningar för andra risker och kostnader</b>						
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	3 912	119 673	123 585	2 822	110 696	113 518
Uppskjuten skatteskuld	23 349	49 441	72 790	26 523	45 550	72 073
	<b>27 261</b>	<b>169 114</b>	<b>196 375</b>	<b>29 345</b>	<b>156 246</b>	<b>185 591</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende återförsäkring	15 766	–	15 766	38 627	24 951	63 578
Övriga skulder	29 107	–	29 107	29 959	–	29 959
	<b>44 873</b>	<b>–</b>	<b>44 873</b>	<b>68 686</b>	<b>24 951</b>	<b>93 538</b>
<b>Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter</b>						
Övriga upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	33 209	–	33 209	32 798	–	32 798
	<b>33 209</b>	<b>–</b>	<b>33 209</b>	<b>32 798</b>	<b>–</b>	<b>32 798</b>
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>1 212 804</b>	<b>591 631</b>	<b>1 804 435</b>	<b>691 414</b>	<b>614 737</b>	<b>1 306 152</b>

## Not 43. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder, forts.

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET					
	2023-12-31			2022-12-31		
	≤ 1 år	> 1 år	Summa	≤ 1 år	> 1 år	Summa
<b>TILLGÅNGAR</b>						
<b>Immateriella tillgångar</b>						
Andra immateriella tillgångar	9 335	55 480	64 815	9 336	64 815	74 151
	<b>9 335</b>	<b>55 480</b>	<b>64 815</b>	<b>9 336</b>	<b>64 815</b>	<b>74 151</b>
<b>Placeringsstillgångar</b>						
Aktier och andelar i koncernföretag	–	90 000	90 000	–	90 000	90 000
Aktier och andelar	339 673	85 602	425 275	336 957	84 755	421 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 100 955	–	1 100 955	711 495	–	711 495
Övriga finansiella placeringstillgångar	96 400	243 377	339 777	253 214	335 158	588 372
	<b>1 537 028</b>	<b>418 979</b>	<b>1 956 007</b>	<b>1 301 666</b>	<b>509 913</b>	<b>1 811 579</b>
<b>Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Livförsäkringsavsättning	428	2 220	2 648	–	2 892	2 892
Avsättning för oreglerade skador	6 443	19 706	26 149	6 653	17 649	24 302
	<b>6 871</b>	<b>21 926</b>	<b>28 797</b>	<b>6 653</b>	<b>20 541</b>	<b>27 194</b>
<b>Fordringar</b>						
Fordringar på koncernföretag	17 540	–	17 540	12 507	–	12 507
Fordran avseende direkt försäkring	508 913	–	508 913	173 678	–	173 678
Övriga fordringar	1 704	–	1 704	1 501	–	1 501
	<b>528 157</b>	<b>–</b>	<b>528 157</b>	<b>187 686</b>	<b>–</b>	<b>187 686</b>
<b>Andra tillgångar</b>						
Materiella tillgångar	1 212	2 875	4 087	1 913	1 394	3 307
Likvida medel	169 814	–	169 814	164 024	–	164 024
Aktuell skattefordran	5 893	–	5 893	8 392	–	8 392
	<b>176 919</b>	<b>2 875</b>	<b>179 794</b>	<b>174 329</b>	<b>1 394</b>	<b>175 723</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>						
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 632	61	7 693	7 204	–	7 204
	<b>7 632</b>	<b>61</b>	<b>7 693</b>	<b>7 204</b>	<b>–</b>	<b>7 204</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 265 943</b>	<b>499 320</b>	<b>2 765 263</b>	<b>1 686 874</b>	<b>596 663</b>	<b>2 283 537</b>
<b>AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>						
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	597 076	–	597 076	241 171	–	241 171
Livförsäkringsavsättning	63 359	57 332	120 691	46 463	31 320	77 783
Avsättning för oreglerade skador	271 953	340 666	612 619	212 162	319 049	531 211
	<b>932 388</b>	<b>397 998</b>	<b>1 330 386</b>	<b>499 796</b>	<b>350 369</b>	<b>850 165</b>
<b>Avsättningar för andra risker och kostnader</b>						
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	3 912	93 779	97 691	2 822	83 385	86 207
Uppskjuten skatteskuld	23 695	–	23 695	23 617	–	23 617
	<b>27 607</b>	<b>93 779</b>	<b>121 386</b>	<b>26 439</b>	<b>83 385</b>	<b>109 824</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende återförsäkring	15 766	–	15 766	15 880	–	15 880
Övriga skulder	28 326	–	28 326	29 302	–	29 302
	<b>44 092</b>	<b>–</b>	<b>44 092</b>	<b>45 182</b>	<b>–</b>	<b>45 182</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>						
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 003	–	33 003	32 656	–	32 656
	<b>33 003</b>	<b>–</b>	<b>33 003</b>	<b>32 656</b>	<b>–</b>	<b>32 656</b>
<b>SUMMA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>1 037 090</b>	<b>491 777</b>	<b>1 528 867</b>	<b>604 073</b>	<b>433 754</b>	<b>1 037 827</b>

**NOT 44** Totala driftskostnader

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Driftskostnader i försäkringsrörelsen (not 9)	-251 990	-233 467	-224 103	-200 219
Driftskostnader för Skadereglering (not 6)	-23 421	-29 471	-21 188	-27 184
Kapitalförvaltningskostnader (not 12)	-8 968	-7 460	-6 327	-5 252
<b>Samtliga</b>	<b>-284 379</b>	<b>-270 398</b>	<b>-251 618</b>	<b>-232 655</b>
<b>Samtliga driftskostnader per kostnadsslag</b>				
Personalkostnader	-133 210	-130 025	-143 411	-143 676
Lokalkostnader	-17 341	-15 511	-17 341	-15 511
Avskrivningar	-11 507	-11 203	-11 507	-11 203
Övrigt <sup>1)</sup>	-122 321	-113 658	-79 359	-62 265
<b>Summa</b>	<b>-284 379</b>	<b>-270 398</b>	<b>-251 618</b>	<b>-232 655</b>
<b>Arvode och ersättning till revisionsföretag<sup>2)</sup></b>				
PwC AB				
Revisionsuppdrag	-1 100	-918	-825	-688
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-1 100</b>	<b>-918</b>	<b>-825</b>	<b>-688</b>

1) I övrigt ingår bland annat driftskostnadsersättning från dotterföretag om 41 500 KSEK (50 000). Denna post finns endast i moderföretaget.

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



## NOT 45 Personal

	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Medelantalet anställda i förhållande till årsarbetstid</b>				
Kvinnor	79	82	79	82
Män	38	40	38	40
<b>Summa</b>	<b>117</b>	<b>122</b>	<b>117</b>	<b>122</b>
<b>Antal anställda vid årets utgång</b>				
Kvinnor	75	76	75	76
Män	40	38	40	38
<b>Summa</b>	<b>115</b>	<b>114</b>	<b>115</b>	<b>114</b>
<b>Sjukfrånvaro bland anställda</b>				
Sjukfrånvaro	2,9%	4,5%	2,9%	4,5%
<b>Könsfördelning ledande befattningshavare, andel i procent</b>				
<b>Styrelse</b>				
Kvinnor	58%	36%	44%	36%
Män	42%	64%	56%	64%
<b>Vd och ledande befattningshavare</b>				
Kvinnor	71%	71%	71%	71%
Män	29%	29%	29%	29%
<b>Löner och andra ersättningar</b>				
Styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare i moderföretaget	17 215	14 496	17 065	14 496
Övriga anställda	65 893	67 336	65 893	67 336
<b>Summa<sup>1)</sup></b>	<b>83 108</b>	<b>81 832</b>	<b>82 958</b>	<b>81 832</b>
<b>Pensioner och sociala kostnader</b>				
<i>Pensioner inklusive löneskatt</i>				
Styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare i moderföretaget	5 585	5 554	5 585	5 554
Övriga anställda	13 639	14 087	23 840	27 738
Sociala avgifter	26 432	26 063	26 399	26 013
<b>Summa<sup>1)</sup></b>	<b>45 656</b>	<b>45 704</b>	<b>55 824</b>	<b>59 305</b>

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

Not 45. Personal, forts.

Specifikation till löner och andra ersättningar<sup>1)</sup>

Belopp KSEK	MODERFÖRETAGET 2023						Summa
	Styrelsearvode 2023/2024	Grundlön 2023/ Styrelsearvode 2022/2023	Andra ersättningar 2023	Rörlig ersättning 2023	Övriga förmåner 2023	Pensioner inkl. löneskatt 2023	
<b>Verkställande direktör</b>							
Tua Holgersson	–	4 191	–	–	94	1 793	6 078
<b>Ledande befattningshavare</b>							
Johan Gunnarson, vice vd	–	2 620	–	–	107	1 190	3 917
Andra ledande befattningshavare <sup>2)</sup>	–	8 515	–	–	182	3 054	11 751
<b>Styrelseordförande</b>							
Bengt-Åke Fagerman	300	300	165	–	–	–	465
<b>Övriga styrelseledamöter</b>							
Jan Ahlström	165	165	55	–	–	–	220
Nicklas Hjert	165	165	55	–	–	–	220
Maritha Lindberg	165	165	90	–	–	–	255
Vidar Mohammar	165	165	85	–	–	–	250
Fredrik Rosencrantz	165	165	–	–	–	–	165
Elisabeth Wisén	165	165	–	–	–	–	165
Fanny Hellsing, arbetstagarrepresentant	–	–	–	–	–	–	–
Linda Noorizadeh Kihlstrand, arbetstagarrepresentant	–	–	–	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>1 290</b>	<b>16 616</b>	<b>450</b>	<b>–</b>	<b>383</b>	<b>6 037</b>	<b>23 486</b>

1) Ersättningar till styrelsen i tabellen ovan visar utbetalda ersättningar för styrelseperioden 2022/2023 samt beslutade arvoden för 2023/2024 som utbetalas efter bolagsstämman 2024. Styrelseperioden löper från maj 2023 till maj 2024 och ersättningen för styrelsearvode och andra ersättningar betalas ut i efterskott.

2) Antalet andra ledande befattningshavare uppgår per 31 december 2023 till 6 personer.

Not 45. Personal, forts.

Specifikation till löner och andra ersättningar<sup>1)</sup>

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

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

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

## Not 45. Personal, forts.

	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>MÅNGFALD INOM STYRELSE, LEDNING OCH ANSTÄLLDA <sup>1)</sup></b>				
<b>Styrelse</b>				
<b><i>Kvinnor varav</i></b>	<b>58%</b>	<b>36%</b>	<b>44%</b>	<b>44%</b>
<30 år	–	–	–	–
31–50 år	57%	50%	75%	50%
>50 år	43%	50%	25%	50%
<b><i>Män varav</i></b>	<b>42%</b>	<b>64%</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>
<30 år	–	–	–	–
31–50 år	–	–	–	–
>50 år	100%	100%	100%	100%
<b>Vd och ledande befattningshavare</b>				
<b><i>Kvinnor varav</i></b>	<b>75%</b>	<b>71%</b>	<b>75%</b>	<b>71%</b>
<30 år	–	–	–	–
31–50 år	17%	40%	17%	40%
>50 år	83%	60%	83%	60%
<b><i>Män varav</i></b>	<b>25%</b>	<b>29%</b>	<b>25%</b>	<b>29%</b>
<30 år	–	–	–	–
31–50 år	50%	50%	50%	50%
>50 år	50%	50%	50%	50%
<b>Anställda (inkl. vd och ledande befattningshavare)</b>				
<b><i>Kvinnor varav</i></b>	<b>65%</b>	<b>67%</b>	<b>65%</b>	<b>67%</b>
<30 år	14%	12%	14%	12%
31–50 år	47%	50%	47%	50%
>50 år	39%	38%	39%	38%
<b><i>Män varav</i></b>	<b>35%</b>	<b>33%</b>	<b>35%</b>	<b>33%</b>
<30 år	12%	16%	12%	16%
31–50 år	65%	66%	65%	66%
>50 år	23%	18%	23%	18%

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

*Not 45. Personal, forts.***Ersättning till ledande befattningshavare**

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

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

**Berednings och beslutsprocess**

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

**Ersättningssystem**

Styrelsen beslutar om ersättningsriktlinjer som beskriver systemen för fast och rörlig ersättning. Ersättningsriktlinjerna anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas,

samt hur riktlinjerna ska tillämpas och följas upp. Vidare framgår krav på offentliggörande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23).

En redogörelse för Bliwas ersättnings-system offentliggörs på [www.bliwa.se](http://www.bliwa.se) som en del av Bliwas rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) i samband med att årsredovisningen fastställs.

**Rörliga ersättningar****Kollektiv rörlig ersättning**

Styrelsen beslutar inför varje år om kollektiv rörlig ersättning till anställda ska utgå för kommande år. Den kollektiva rörliga ersättningen för 2023 kunde maximalt uppgå till ett prisbasbelopp vid heltidstjänst och 100 procent måluppfyllelse. Förutsättningen för att kollektiv rörlig ersättning ska betalas ut är att resultatet före bokslutsdispositioner och skatt är positivt, att interna solvens- och kapitalkrav är uppfyllda samt att uppsatta mål för verksamhetsåret har uppnåtts. Av den kollektiva rörliga ersättningen sätts tio procent av till pension enligt gällande kollektivavtal. För 2023 har en avsättning för rörlig ersättning gjorts för måluppfyllelse uppgående till 21 000 kronor vid heltidstjänst. Inom Bliwa finns inga individuella rörliga ersättningar. Kollektiv rörlig ersättning betalas endast ut som lön.

**Avgångsvederlag**

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

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

**Pensioner**

Pensionsåldern för vd är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd och uppgår till 35 procent av årslönen. Vice vd har pensionsålder 65 år och har rätt till pensionsförmån enligt Försäkringsbranschens tjänstepensionsplan FTP 2 upp till 7,5 inkomstbasbelopp. Därutöver tillkommer en avgiftsbestämd pension på 30 procent av årslönen. Andra ledande befattningshavare omfattas av Försäkringsbranschens tjänstepensionsplan, FTP1 alternativt FTP2.

**NOT 46** Pensionsåtaganden

Belopp KSEK	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Periodens pensionskostnad</b>		
Förmåner intjänade under perioden	2 583	5 363
Förmåner intjänade under tidigare perioder	–	–
Räntekostnader	5 202	2 702
<b>Total pensionskostnad att redovisa i resultaträkningen</b>	<b>7 785</b>	<b>8 065</b>
<b>Att redovisa mot eget kapital</b>		
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) att redovisa mot övrigt totalresultat	8 784	-44 344
<b>Belopp att redovisa mot eget kapital</b>	<b>8 784</b>	<b>-44 344</b>
<b>Förändring av nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser under året</b>		
Ingående förpliktelse	113 518	155 560
Förmåner intjänade under perioden	2 583	5 363
Förmåner intjänade under tidigare perioder	-2 902	–
Räntekostnader	5 202	2 702
Pensionsutbetalningar	-3 600	-5 928
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) p.g.a. förändrade finansiella antaganden	1 298	-54 979
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) p.g.a. förändrade demografiska antaganden	-888	-1 388
Erfarenhetsmässiga vinster (-)/ förluster (+)	8 373	12 188
<b>Utgående förpliktelse</b>	<b>123 585</b>	<b>113 518</b>
<b>Avstämning av förändring av pensionsskuld</b>		
Ingående nettoskuld	113 518	155 560
Aktuariell vinst (-)/ förlust (+) att redovisa mot övrigt totalresultat	8 784	-44 344
Periodens pensionskostnad	4 884	8 230
Pensionsutbetalningar	-3 600	-5 928
<b>Utgående nettoskuld</b>	<b>123 585</b>	<b>113 518</b>
<b>Förutsättningar</b>		
Diskonteringsränta	3,25%	3,70 %
Årlig löneökning	2,10%	2,50 %
Inkomstbasbelopp	2,10%	2,50 %
Årlig ökning av pension	1,60%	2,00 %
Årlig ökning av fribrev	1,60%	2,00 %
Avgångsintensitet	5,00%	5,00 %
<b>Antal utfästelser som ingår i förpliktelsen</b>	<b>166</b>	<b>166</b>
<b>Antal</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Aktiva	24	34
Sjukpensionärer	1	1
Fribrevshavare	85	82
Pensionärer	52	49
<b>Summa</b>	<b>162</b>	<b>166</b>

Pensionsutbetalningarna exklusive skatt förväntas under 2023 uppgå till 2 822 KSEK (2 051). Den modifierade durationen för pensionstagandet inklusive löneskatt är 18 år.

**Känslighetsanalys**

Antal	Effekt på förmånsbestämd förpliktelse		
	Förändring av antagande	Ökning	Minskning
<b>2023-12-31</b>			
Diskonteringsränta	0,5 %-enhet	-10 376	11 588
<b>2022-12-31</b>			
Diskonteringsränta <sup>1)</sup>	0,5 %-enhet	-8 151	9 138

1) För jämförelseåret är beräkningen exklusive löneskatt

**NOT 47** Operationell leasing

Den totala operationella leasingkostnaden för året för koncernen uppgick till 16 MSEK (14) och avser hyra för lokaler. Framtida leasingavgifter för operationella leasingavtal fördelas i nedan förfallotidpunkter.

Belopp KSEK	KONCERNEN		MODERFÖRETAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
<b>Hyresavtal för lokaler</b>				
Inom ett år	17 004	13 964	17 004	13 964
Senare än ett år men inom fem år	–	13 522	–	13 522
Senare än fem år	–	–	–	–
<b>Summa</b>	<b>17 004</b>	<b>27 486</b>	<b>17 004</b>	<b>27 486</b>

**NOT 48** Vinstdisposition

Styrelsen i Bliwa Livförsäkring föreslår att 2023 års vinst om 19 479 426 kronor överförs till konsolideringsfonden. Styrelsen föreslår även att bolagsstämman därefter fastställer konsolideringsfonden till sammantaget 1 103 749 789 kronor efter avdrag för 2023 års tilldelade återbäring på totalt 23 193 096 kronor.

**Vinstdisposition**

Konsolideringsfond	1 107 463 460
Tilldelad återbäring 2023	-23 193 096
Årets resultat	19 479 426
<b>Summa</b>	<b>1 103 749 789</b>

**NOT 49** Väsentliga händelser efter årets utgång**Rekrytering av ny vd**

Vd Tua Holgersson har i februari meddelat styrelsen att hon önskar lämna Bliwa och sin roll som VD senast januari 2025. Arbetet med att rekrytera ny vd har påbörjats.

**Personuppgiftsincident**

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 noterats.

**NOT 50** Ändring av redovisningsprinciper

## Översikt av ändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 16

## Balansräkning 2022-12-31

Belopp KSEK	KONCERNEN		
	Tidigare redovisningsprincip	Förändring till följd av ändrad redovisningsprincip	Ny redovisningsprincip
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella tillgångar	25 767	-22 460	3 307
<b>SUMMA</b>	<b>2 643 654</b>	<b>-22 460</b>	<b>2 621 194</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
Balanserat resultat	136 701	3 965	140 666
Årets resultat	-64 685	-1 022	-65 707
Uppskjuten skatteskuld	71 310	764	72 073
Övriga skulder	56 126	-26 167	29 959
<b>SUMMA</b>	<b>2 643 654</b>	<b>-22 460</b>	<b>2 621 194</b>

## Resultaträkning 2022

Belopp KSEK	KONCERNEN 2022		
	Tidigare redovisningsprincip	Förändring till följd av ändrad redovisningsprincip	Ny redovisningsprincip
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>			
Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)	-84 336	-2 857	-87 193
<b>LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>	<b>-52 489</b>	<b>-2 857</b>	<b>-55 346</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
Kapitalavkastning, kostnader	-14 233	1 569	-12 664
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-82 691</b>	<b>-1 287</b>	<b>-83 978</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-82 691</b>	<b>-1 287</b>	<b>-83 978</b>
Skatt på årets resultat	18 106	265	18 371
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-64 685</b>	<b>-1 022</b>	<b>-65 707</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>	<b>-29 416</b>	<b>-1 022</b>	<b>-30 438</b>

## Översikt av ändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 9

Ändringen har inte påverkat det egna kapitalet varken i moderföretaget eller koncernen. Ändringen har endast inneburit förändring avseende benämningen av de olika kategorierna som skiljer sig åt mellan IAS 39 och IFRS 9.



Stockholm den dag som framgår av vår digitala  
signatur

Bengt-Åke Fagerman  
Styrelseordförande

Maritha Lindberg  
Styrelseledamot

Fredrik Rosencrantz  
Styrelseledamot

Vidar Mohammar  
Styrelseledamot

Elisabeth Wisén  
Styrelseledamot

Nicklas Hjert  
Styrelseledamot

Jan Ahlström  
Styrelseledamot

Linda Noorizadeh Kihlstrand  
Arbetstagarrepresentant

Fanny Helsing  
Arbetstagarrepresentant

Tua Holgersson  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår  
av vår digitala signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

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

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 4-28 samt 96-97. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 29-91 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i

försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 4-28 samt 96-97. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga 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 och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

### Särskilt betydelsefullt område

Värdering av avsättning för oreglerade skador samt livförsäkringsavsättning  
Avsättning för oreglerade skador och livförsäkringsavsättning utgör en väsentlig balanspost.

Värdering av avsättning för oreglerade skador och livförsäkringsavsättning kräver betydande inslag av uppskattningar och bedömningar om framtida utfall av kostnaden för inträffade skador. Faktorer som beaktas inom ramen för de aktuariella beräkningarna är bland annat sjuklighet, dödlighet och diskonteringsränta.

I koncernen tillkommer antaganden om arbetslöshet.

Verksamheten använder vedertagna aktuariella metoder för beräkningarna av avsättningar för oreglerade skador och livförsäkringsavsättning. Avsättningarna avser ett flertal olika produkter där egenskaper hos produkterna påverkar beräkningsmodellerna.

Se not 1 till årsredovisningen – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt Försäkringstekniska avsättningar), not 2 – Upplýsingar om risker samt not 34 – Försäkringstekniska avsättningar.

### Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter:

Vi har:

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

- Utfört egna beräkningar för ett urval av försäkringsprodukterna. 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 21 – Finansiella instrument samt not 22 – Hierarki av verkligt värde.

Våra värderingsåtgärder 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.

#### **Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen**

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-26, 32-33 samt 98-101. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

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

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

#### **Revisorns ansvar**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några

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

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

## **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR**

#### **Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt för år 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

#### **Revisorns ansvar**

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

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

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig

grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

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

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

#### **Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 4-28 samt 96-97 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

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

Stockholm den dag som framgår av vår digitala signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson  
Auktoriserad revisor

# Bliwas fullmäktige 2023

	Fullmäktigeledmot	Befattning
<b>Utsedd av organisationen enligt § 4A i bolagsordningen</b>		
<b>Ordinarie</b>		
Ledarna	Thomas Eriksson	Vice VD
Unionen	Erika Ejderhamn Roupé	Sektionschef
<b>Ersättare</b>		
Ledarna	Erica Ropero	
Unionen	Peter Hellberg	
<b>Utsedd av delägarna i val till fullmäktige enligt § 4B i bolagsordningen</b>		
<b>Ordinarie</b>		
Vald av delägarna	Marie Mörsin	Ansvarig för medlemsförmåner, AB Åkerikonsult/Sveriges Åkeriföretag
Vald av delägarna	Andreas Krantz	Vice President Group Human Resources, SAS
Vald av delägarna	Louise Berglund	Centrala Personalavdelningen Pensioner, Svenska Handelsbanken
Vald av delägarna	Christina Diener	Chef Lön och Pension, PostNord
Vald av delägarna	Petra Holtsjö Lundin	Total Reward SME Pension & Benefits, Ericsson
Vald av delägarna	Tomas Olofsson	Head of pension, NCC Group
	Agneta Huhta	Försäkringsspecialist, SSAB
	Jan Nilsson	Pensionsspecialist, SEB Group HR
<b>Ersättare</b>		
Vald av delägarna	Anna Andersson	HR specialist, Skanska
Vald av delägarna	Johan Elvermårh	Pension & Benefits Manager Sweden, Telia
Vald av delägarna	Marie Bruun	Compensation & Benefit Specialist, E.ON Sverige AB
Vald av delägarna	Lena Damstedt	IT & Säljansvarig, AB Åkerikonsult/Sveriges Åkeriföretag
Vald av delägarna	Ylva Zachrisson	Head of Pension & Benefits, SAS
<b>Utsedd av juridisk person enligt § 4C i bolagsordningen</b>		
<b>Ordinarie</b>		
SH Pension	Annelie Helsing	VD
Svenska Journalistförbundet	Eva-Maria Kollberg	Kanslichef
Ledarna	Sara Kullgren	Förhandlingschef
Unionen	Björn Alquist	Teamchef tillika förbundsjurist
Läraryrskringar	Birgitta Halldén	Redovisningsansvarig
Sandvik	Janne Hedström	Senior Compensation & Benefits
Axis	Atle Ehrlin	HR Operations Manager
Nordnet	Fredrik Ekblom	Avgått som VD under mandatperioden
Vattenfall	Majlis Nystedt	Compensation & Benefits Specialist
Saab Group	Peter Gerestad	Head of Compensation and Benefits
<b>Ersättare</b>		
SH Pension	Elisabeth Persson	
Svenska Journalistförbundet	Elisabeth Ehn Holmström	
Ledarna	Marika Brynne	
Unionen	Linda Wallin	
Läraryrskringar	Anneli Roswald	
Sandvik	Henrik Lindström	
Axis	Simon Jönsson	
Nordnet	Ersättare ej utsedd	
Vattenfall	Anna Heder	
Saab Group	Christine Sjöberth	

# Bliwas styrelse

## Ordinarie ledamöter



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



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



**Elisabeth Wisén**  
**Roll:** Ledamot styrelsen  
**Födelseår:** 1974  
**I styrelsen sedan:** 2020



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



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



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



**Fredrik Rosencrantz**  
**Roll:** Ledamot styrelsen  
**Födelseår:** 1957  
**I styrelsen sedan:** 2020



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



**Linda Noorizadeh Kihlstrand**  
**Roll:** Ledamot styrelsen (Arbetsstagarrepresentant)  
**Födelseår:** 1988  
**I styrelsen sedan:** 2023

**Valberedning:**  
 Mats Höglund, ordförande  
 Yiva Zachrisson, ledamot  
 Fredrik Ekblom, ledamot  
 Martin Wästfelt, ledamot

**Styrelsens sekreterare:**  
**Namn:** Åsa Petersson-Bergsten  
**Födelseår:** 1970  
**Styrelsens sekreterare sedan:** 2021  
**Anställd i Bliwa sedan:** 2007

**Verkställande direktör:**  
 Tua Holgersson  
**Födelseår:** 1964  
**Anställd i Bliwa sedan:** 2019

# Bliwas ledning



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



**Jessica Ingeson**  
**Roll:** CFO  
**Födelseår:** 1982  
**Anställd sedan:** 2016



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



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



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



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



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



**Markus Sjöström**  
**Roll:** Chef Aktuarie, Ansvarig aktuariefunktionen  
**Födelseår:** 1976  
**Anställd sedan:** 2020

# GRI-index

Bliwas hållbarhetsredovisning uppfyller kravet om hållbarhetsredovisning i Lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag. Hållbarhetsredovisningen har inte

granskats av revisor, därav finns ett revisorsytt-rande med om att vi upprättat en hållbarhetsredovisning, se sidorna 4-28 samt 96-97.

Bliwa har rapporterat informationen som återfinns i detta GRI-innehållsindex för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31 med hänvisning till GRI-standarderna.

GRI-standard	Upplysning	Sidhänvisning	Kommentar
Statement of use	Bliwa har rapporterat informationen som återfinns i detta GRI-innehållsindex för perioden 2023-01-01 -2023-12-31 med hänvisning till GRI-standarderna.		
<b>GRI 1: Foundation 2021</b>	<b>GRI innehållsindex</b>		<b>Inledning GRI-index</b>
<b>Organisationsprofil</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-1-a: Organisationens namn		Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt
	2-1-b: Ägarstruktur och bolagsform	5-28, 44	
	2-1-c: Lokalisering av huvudkontoret		Stockholm, Sverige
	2-1-d: Länder där verksamhet bedrivs		Sverige
<b>Redovisningsprofil</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-2-a: Affärsenheter som inkluderas i hållbarhetsredovisningen		Inledning GRI-index
	2-2-b: Affärsenheter som inkluderas i finansiell redovisning och hållbarhetsredovisning		Inledning GRI-index
	2-2-c Affärsenheter som inte kontrolleras av moderföretaget		Inte tillämpligt
	2-3-a: Redovisningsperiod och redovisningscykel för hållbarhetsrapportering		Inledning GRI-index och årligen
	2-3-b: Redovisningsperiod för finansiell rapportering		Årligen
	2-3-c Publikationsdatum / datum för publicering av rapport		16 maj 2024
	2-3-c: Kontaktuppgifter för frågor om redovisningen		Redovisningens sista sida
	2-4-a: Förändringar av information		Inga justeringar sedan föregående period.
	2-5-a: Extern granskning av finansiell rapportering		Revisionsberättelse
	2-5-b: Extern granskning av hållbarhetsrapport		Inledning av GRI-index
<b>Aktiviteter och anställda</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-6 Aktiviteter, värdekedja, och annat som hör till affärsrelationer (så som marknadsnärvaro, produkter och tjänster)	6-7, 14-28	Se även förvaltningsberättelse
	2-7: Information om anställda		Not 45
	2-8: Information om konsulter, volontärer (ej anställda)		Inte tillämpligt
<b>Styrning</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-9-a: Styrningsstruktur	5, 27-28	
	2-9-b: Styrelseorgan som är beslutsfattande och övervakar hanteringen av organisationens inverkan på ekonomi, miljö och människor	5, 93	Se även avsnitt så styrs Bliwa
	2-9-c: Styrelsens sammansättning		Not 45
Nominering och urval av högsta beslutande organ	2-10-a: Process för nominering och urval av det högsta beslutande organet	5, 93	
	2-10-b: kriterier för urval som använts vid nominering och tillsättande av det högsta beslutande organet	5, 93	
<b>Strategi</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-23 Policyåtaganden samt försiktighetsprincipens tillämplighet	15, 33	
	2-28 Medlemskap i organisationer	15-17, 27-28	





**GRI-index, forts.**

GRI-standard	Uppllysning	Sidhänvisning	Kommentar
<b>Intressentdialog</b>			
GRI 2: General Disclosures 2021	2-29: Förhållningssätt till intressentgrupper och intressentdialog (urval, metoder för samarbete och väsentliga frågor)	27-28	
	2-30 Andel anställda som omfattas av kollektiva förhandlingar		Samtliga anställda omfattas av kollektiva förhandlingar.
<b>Väsentliga frågor</b>			
	3-1: Frågor som identifierats som väsentliga		Inledning GRI-index
GRI 3: Väsentliga frågor 2021	3-2 Förteckning över väsentliga frågor		Inledning GRI-index
<b>Hållbara investeringar- egen upplösning</b>			
	3-2-a : Procentuell andel av förvaltad kapital som har genomgått positiv eller negativ screening av miljö- eller sociala frågor	15	
	3-3: Management of material topics / Styrning/ Hantering av väsentliga frågor	27-28	
	3-3-d: Försiktighetsprincipens tillämpning	15	
<b>Ekonomiska resultat</b>			
GRI 201: Ekonomiska resultat 2021	201-1 Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	15-17	
<b>Socialt</b>			
GRI 405-1: Diversity and Equal Opportunity 2021	405-1 Mångfald inom styrelse, ledning och anställda		Not 45
<b>Mångfald och lika möjligheter</b>			
GRI 405-1: Diversity and Equal Opportunity 2021	405-1 Mångfald inom styrelse, ledning		Not 45
<b>Icke-diskriminering</b>			
GRI 406: Non-discrimination 2021	406-1 Antalet fall av diskriminering och åtgärder som vidtagits		Inga fall av diskriminering har skett under året.
<b>Kundintegritet</b>			
GRI 418: Customer Privacy 2021	418-1: Motiverade klagomål angående brott mot kundens integritet och förluster av kunddata		Inget klagomål angående brott mot kunders integritet eller förlust av kunddata under året. I januari 2024 anmälde Bliwa en personuppgiftsincident till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY). Berörda och drabbade kunder är informerade och incidenten åtgärdad.

# Definitioner och nyckeltal

**Direktavkastning**

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

**Driftskostnadsprocent**

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

**Försäkringstekniska avsättningar**

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

**Förvaltningskostnadsprocent**

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

**Kapitalbas**

Skillnaden mellan tillgångar och skulder värderade enligt Solvens 2.

**Konsolideringsgrad**

Konsolideringskapital i procent av premieintäkt efter avgiven återförsäkring.

**Konsolideringskapital**

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

**Minimikapitalkrav**

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

**Placeringstillgångar**

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

**Skadeprocent**

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkten.

**Solvenskapitalkrav**

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

**Solvenskvot**

Kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

**Totalavkastning**

Placeringstillgångarnas avkastning uttryckt i procent enligt Svensk Försäkrings rekommendation.

**Totalkostnadsprocent**

Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i procent av premieintäkten.

---

**Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt**

Postadress: Box 13076, 103 02 Stockholm

Besöksadress: Fleminggatan 18

Telefon: 08-696 22 80

[info@bliwa.se](mailto:info@bliwa.se)

[www.bliwa.se](http://www.bliwa.se)

Organisationsnummer: 502006-6329

Styrelsens säte: Stockholm

---