

# Delårsrapport Januari–juni 2024 Bliwa Livförsäkring



Bliwa

# Innehåll

- 3 Förvaltningsberättelse
  - 7 Resultaträkning i sammandrag
  - 8 Rapport över totalresultat
  - 9 Balansräkning i sammandrag
  - 10 Rapport över förändring i eget kapital
  - 11 Nyckeltal
  - 12 Not 1. Redovisningsprinciper
  - 13 Not 2. Finansiella instrument
  - 15 Not 3. Hierarki för verkligt värde
  - 16 Not 4. Upplýsningar och ställda säkerheter och eventalförpliktelser
  - 16 Not 5. Närstående transaktioner
  - 16 Not 6. Händelser efter balansdagens slut
- Underskrift

# Delårsrapport

Januari–juni 2024

## Förvaltningsberättelse

Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt (Bliwa Livförsäkring) med organisationsnummer 502006-6329, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för moderföretaget och koncernen för perioden 1 januari–30 juni 2024.

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.

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.

### Händelser under första halvåret 2024

Trots fortsatt osäkerhet och turbulens i omvärlden kan Bliwa summera ett bra första halvår. Vi fortsätter att se en positiv utveckling av tillväxten både genom nya kunder och genom en stark tillväxt i vårt bestånd. Premieintäkten före avgiven återförsäkring ökar med 19 procent jämfört med samma period förra året.

Under första halvåret har vi implementerat ett stort samarbetsavtal med Säkra som skapat en kraftig tillväxt och vi har även, i samarbete med Säkra, kompletterat med nya större kundföretag. Vidare har vi tecknat ett nytt avtal avseende vårdförsäkring som träder i kraft den 1 januari 2025.

Bliwa har en ambitiös utvecklingsplan där vi löpande arbetar med områden som att framtidssäkra vår IT-miljö, accelerera automatiseringen samt att utveckla våra erbjudanden och digitala tjänster. Som ett led i detta arbete har Bliwa inlett ett samarbete med Evitec Solutions avseende nytt försäkringssystem. Genom det nya systemet, Evitec Life, får Bliwa ett standardiserat och modulbaserat försäkringssystem för både grupp- försäkring och tjänstepension.

Vi har också under första halvåret investerat nära 100 MSEK i den Parislinjerade fonden Handelsbanken Developed Markets Index Criteria. Fonden placerar i bolag valda i syfte att minska portföljens koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning.

Vi ser samtidigt en fortsatt positiv utveckling av kundnöjdheten och fortsatt högt engagemang hos alla medarbetare. Bliwas finansiella ställning är fortsatt stark och solvenskvoterna ligger långt över beslutade risktoleranser och fortsätter att visa på vår styrka och stabilitet.

Under våren bjöd vi in nära 100 kunder och samarbetspartners till Bliwadagen där temat var det allmänna välfärdssystemet och om aktörerna som tillsammans kan hjälpa till att göra det starkare.

Den 26 juni utsåg styrelsen Johan Barrefelt till ny VD för Bliwa Livförsäkring. Johan Barrefelt tillträder sin tjänst den 1 januari 2025.

### Hållbarhet

Hållbarhet genomsyrar hela Bliwas verksamhet. Det innebär att vi agerar ansvarsfullt och trovärdigt i alla våra roller; som försäkringsgivare, samarbetspartner, arbetsgivare och investerare. Arbete med ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet är avgörande för att både vi och samhället ska hålla över tid. Vi är stolta över att verka i en bransch där våra försäkringar och tjänster bidrar till ökad trygghet i människors vardag och ett starkare samhälle där vi kompletterar samhällets skyddsnet.

Bliwa delar upp hållbarhetsarbetet i tre fokusområden:

- **Ett tryggt och hållbart erbjudande**

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.

- **En långsiktig och hållbar verksamhet**

För att kunna ha en långsiktig och hållbar verksamhet under en lång tid framöver behövs en god företagsstyrning, god riskhantering och stabila nyckeltal. En långsiktig hållbar verksamhet innebär också hållbara medarbetare.

- **En hållbar omvärld**

För att skapa en trygg och hållbar framtid för våra kunder behöver vi blicka utanför den egna verksamheten och påverka vår omvärld. Detta gör vi genom att sätta kundens intresse först, genom ansvarsfulla investeringar och vara med att påverka den gröna omställningen.

Läs om hållbarhetsarbetet i vår års- och hållbarhetsredovisning för 2023.

## Överskottshantering

Som ömsesidigt livförsäkringsföretag ägs Bliwa Livförsäkring av försäkringstagarna 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.

## Våra 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.

Per den sista juni uppgår antalet anställda till 113 personer.

## Regelverk och redovisningsregler

### Nya redovisningsregler

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

### Hållbarhetsrelaterade regelverk

I slutet av 2022 antogs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som är en del av handlingsplanen för att göra EU till en klimatneutral region. Syftet med CSRD är att säkerställa att det finns en jämförbar, tillräcklig och kvalitativ information om bolags hållbarhetsarbete. I juli 2023 antog EU även den delegerade förordningen European Sustainability Reporting Standards (ESRS) som är en gemensam standard för hållbarhetsrapportering och kompletterar CSRD-direktivet. CSRD-direktivet har implementerats i svensk rätt och lagändringarna börjar gälla den 1 juli 2024. Bliwa har ett pågående arbete för att implementera regelverket i verksamheten.

I maj 2024 antog Europeiska rådet och parlamentet Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD). Syftet med direktivet är skapa en harmoniserad ram för leverantörsgranskning (due diligence) och avkräva stora företag att vidta åtgärder för att minska och eliminera den negativa sociala och miljömässiga påverkan av sin verksamhet och värdekedja. CSDDD är ett komplement till CSRD. Bliwa följer det fortsatta lagstiftningsarbetet.

Inom EU pågår det också 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. Förordningen är ännu inte antagen i EU och förväntas antas under hösten 2024. Bliwa bevakar lagstiftningsarbetet och den påverkan det kan få.

Vidare kom EU överens i december 2023 avseende den översyn av Solvens 2-direktivet som pågått sedan 2021. 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 andra halvåret 2026. Bliwa följer det fortsatta lagstiftningsarbetet.

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

I december 2023 kom EU också överens om direktivet gällande ett nytt krishanteringsregelverk för försäkringsföretag som fallerar 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 andra halvåret 2026. Bliwa bevakar det fortsatta lagstiftningsarbete.

### ***Digital Operational Resilience Act (DORA-förordningen)***

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.

### ***AI-förordningen***

Europaparlamentet och Rådet har under våren 2024 godkänt den nya AI-förordningen. Förordning syftar till att säkerställa att AI-system som släpps ut på den europeiska marknaden och används i EU är säkra och respekterar grundläggande rättigheter och EU:s värderingar. Regleringen fokuserar på användningsområden för AI-system som antingen anses som förbjudna områden eller anses utgöra en så pass hög risk att de får användas endast i enlighet med tydliga transparens- och tillsynskrav. I högriskområdena ingår AI-system som är avsedda att användas för riskbedömning och prissättning vid liv- och sjukförsäkring. AI-förordningen kommer att träda i kraft stegvis inom sex till 36 månader. Bliwa planerar för implementering av det nya regelverket.

### ***Framework for Data Access (FIDA-förordningen)***

I juni 2023 presenterade EU-kommissionen lagförslag för att underlätta delning och utbyte av finansiella kunddata ("Open Finance"). Syftet med reformen är att främja konkurrensen inom finanssektorn och samtidigt stärka privatpersoners rätt till sina egna kunddata. Genom lagförslaget vill man även skapa tekniska standarder för att effektivisera och underlätta överföring av personliga finansiella data. Förslaget behandlas för närvarande inom Europaparlamentet och Rådet. Såsom kommissionens förslag är utformat bedöms reglerna

träffa Bliwas försäkringsprodukter i begränsad omfattning. Bliwa bevakar det pågående lagstiftningsförfarandet.

### ***Tillgänglighetsdirektivet***

2019 antog EU ett direktiv om tillgänglighetskrav för produkter och tjänster som sedan har implementerats i svensk rätt genom Lag (2023:254) om vissa produkters och tjänsters tillgänglighet. Lagen börjar gälla den 28 juni 2025. Syftet med lagen (och EU:s direktiv) är att öka tillgängligheten till produkter och tjänster, framför allt för personer med funktionsnedsättning. Bliwa har ett pågående arbete under 2024 och våren 2025 för att implementera regelverket i verksamheten.

### **Finansiellt resultat och ställning**

Kommentarerna nedan avser i allt väsentligt både Bliwa Livförsäkring och koncernen, om inget annat anges.

#### **Resultat**

Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgår till 106 MSEK (39) och i Bliwa Livförsäkring uppgår periodens resultat efter skatt till 94 MSEK (25). Det positiva resultatet är en effekt av såväl positiv kapitalavkastning som positivt försäkringstekniskt resultat.

#### **Premieintäkt**

Total premieintäkt, efter avgiven återförsäkring, har ökat sedan föregående år i koncernen och uppgår till 589 MSEK (465) varav 491 MSEK (398) i Bliwa Livförsäkring. Den högre premieintäkten är en följd av nya kunder, fördjupade samarbeten med befintliga kunder samt premiehöjningar.

I premieintäkten ingår även tilldelad återbäring på totalt 12 MSEK (13).

#### **Försäkringsersättningar**

Försäkringsersättningar uppgår till -407 MSEK (-362) i koncernen och i Bliwa Livförsäkring -292 MSEK (-299).

#### **Driftskostnader**

Koncernens driftskostnader i försäkringsrörelsen uppgår till -152 MSEK (-118), varav -139 MSEK (-113) avser Bliwa Livförsäkring. Vi fortsätter vår resa med digitalisering och effektivisering varpå kostnaderna i relation till våra intäkter har minskat och förväntas fortsätta minska över tid.

#### **Kapitalavkastning**

Kapitalavkastningen, netto, i koncernen uppgår till 63 MSEK (57) inklusive orealiserade värdeförändringar. I Bliwa Livförsäkring är kapitalavkastningen, netto 54 MSEK (48).

Totalavkastningen i Bliwa Livförsäkring uppgår till 2,9 procent (2,8) medan totalavkastning för Bliwa Skadeförsäkring uppgår till 2,6 procent (2,9), vilket är strax under motsvarande avkastning för jämförelseindex. För koncernen är totalavkastningen 2,9 procent (2,8) under perioden.

Under första halvåret 2024 har centralbanker, inflationsutveckling och det försämrade säkerhetspolitiska omvärldsläget dominerat nyhetsflödet. Vi har under våren sett de första räntesänkningarna. Amerikanska FED har dock fått skjuta räntesänkningarna på framtiden med anledning av att den ekonomiska utvecklingen visat sig vara starkare än beräknat. Inflationsbekämpningen har kommit långt i många europeiska länder medan den är envist hög i USA. Den senaste tidens data indikerar dock att pristrycket fortsätter falla och att arbetsmarknaden rör sig mot en bättre balans.

På kapitalmarknaden så har tongångarna varit blandade under första halvåret 2024. På räntemarknaden så har statslånekurvan blivit brantare och kreditspreadar har kommit ned på ökad riskaptit. För aktietillgångar har utvecklingen varit över förväntan till stor del drivet av den amerikanska marknaden med stora teknik- och läkemedelsbolag i spetsen.

### **Finansiell ställning**

Solvensknoten uppgår till 2,51 i koncernen och till 2,61 i Bliwa Livförsäkring. Solvenskvoterna ligger inom beslutade risktoleranser och visar vår fortsatta styrka och stabilitet. Kapitalbasen uppgår till 1 394 MSEK i koncernen och 1 370 MSEK i moderföretaget.

### **Risker och osäkerhetsfaktorer**

För information om Bliwas risker och riskhantering hänvisas till Bliwas årsredovisning för 2023, not 2.

### **Redovisningsprinciper**

I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2023 tillämpats förutom avseende de förändringar som omnämns ovan samt i not 1.

### **Händelser efter balansdagen**

Se not 6.

# Resultaträkning i sammandrag

| Belopp KSEK   | KONCERNEN      |               | MODERFÖRETAGET |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 1/1–30/6 2024  | 1/1–30/6 2023 | 1/1–30/6 2024  | 1/1–30/6 2023 |
| <b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>                |                |               |                |               |
| Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)                           | 392 898        | 286 124       | 295 133        | 219 456       |
| Kapitalavkastning, överförd från finansrörelsen                       | 9 378          | 8 434         | 7 574          | 7 603         |
| Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)               | 24 286         | –             | –              | –             |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)                | -318 054       | -231 453      | -202 725       | -168 526      |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)                | 14 243         | 10 142        | –              | –             |
| Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)                        | -89 907        | -71 048       | -71 291        | -55 845       |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)              | -496           | -287          | -22            | -22           |
| <b>SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>                    | <b>32 348</b>  | <b>1 912</b>  | <b>28 669</b>  | <b>2 666</b>  |
| <b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>                  |                |               |                |               |
| Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)                          | 195 917        | 178 403       | 195 917        | 178 403       |
| Kapitalavkastning, netto  | 38 983         | 32 085        | 38 983         | 32 085        |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)                | -126 899       | -119 306      | -126 899       | -119 306      |
| Förändring i livförsäkringsavsättning (efter avgiven återförsäkring)  | 38 098         | -10 791       | 38 098         | -10 791       |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)                | –              | –             | –              | –             |
| Driftskostnader (efter avgiven återförsäkring)                        | -62 211        | -46 790       | -67 366        | -56 776       |
| Övriga tekniska intäkter och kostnader (efter avgiven återförsäkring) | 362            | -5 336        | 362            | -5 336        |
| <b>LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>                      | <b>84 250</b>  | <b>28 265</b> | <b>79 095</b>  | <b>18 279</b> |
| <b>ICKE TEKNISK REDOVISNING</b>                                       |                |               |                |               |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat                           | 32 348         | 1 912         | 28 669         | 2 666         |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat                             | 84 250         | 28 265        | 79 095         | 18 279        |
| Kapitalavkastning, netto  | 24 255         | 25 410        | 15 195         | 15 573        |
| Kapitalavkastning överförd från skadeförsäkringsrörelsen              | -9 378         | -8 434        | -7 574         | -7 603        |
| Övriga intäkter   | 180            | 106           | 180            | 106           |
| Övriga kostnader  | -52            | -13           | -52            | -13           |
| <b>RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT</b>                  | <b>131 603</b> | <b>47 246</b> | <b>115 513</b> | <b>29 008</b> |
| Bokslutsdispositioner   | –              | –             | –              | –             |
| <b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>  | <b>131 603</b> | <b>47 246</b> | <b>115 513</b> | <b>29 008</b> |
| Avkastningsskatt  | -248           | -139          | -248           | -139          |
| Skatt på periodens resultat   | -24 889        | -7 918        | -21 143        | -3 807        |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   | <b>106 466</b> | <b>39 189</b> | <b>94 122</b>  | <b>25 062</b> |

# Rapport över totalresultat

| Belopp KSEK   | KONCERNEN      |               | MODERFÖRETAGET |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 1/1–30/6 2024  | 1/1–30/6 2023 | 1/1–30/6 2024  | 1/1–30/6 2023 |
| Periodens resultat  | 106 466        | 39 189        | 94 122         | 25 062        |
| <b>Komponenter som inte kommer omklassificeras till resultaträkningen</b> |                |               |                |               |
| Aktuariell vinst/förlust  | -2 588         | 8 048         | -              | -             |
| Uppskjuten skatt  | 531            | -1 651        | -              | -             |
| Periodens övriga totalresultat  | -2 057         | 6 397         | -              | -             |
| <b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>  | <b>104 409</b> | <b>45 586</b> | <b>94 122</b>  | <b>25 062</b> |



# Balansräkning i sammandrag

| Belopp KSEK   | Not | KONCERNEN        |                  | MODERFÖRETAGET   |                  |
|---|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |     | 2024-06-30       | 2023-12-31       | 2024-06-30       | 2023-12-31       |
| <b>TILLGÅNGAR</b>   |     |                  |                  |                  |                  |
| Immateriella tillgångar                                   |     | 60 148           | 64 815           | 60 148           | 64 815           |
| Placeringstillgångar                                      | 2,3 | 2 287 365        | 2 226 568        | 2 054 384        | 1 956 007        |
| Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar |     | 29 181           | 28 797           | 29 181           | 28 797           |
| Fordringar  |     | 320 144          | 574 224          | 206 777          | 528 157          |
| Andra tillgångar  |     | 219 808          | 212 156          | 191 578          | 179 794          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter              |     | 17 834           | 7 927            | 17 740           | 7 693            |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                   |     | <b>2 934 479</b> | <b>3 114 487</b> | <b>2 559 808</b> | <b>2 765 263</b> |
| <b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>             |     |                  |                  |                  |                  |
| Eget kapital  |     | 1 401 924        | 1 310 052        | 1 185 334        | 1 103 749        |
| Obeskattade reserver                                      |     | –                | –                | 132 647          | 132 647          |
| Försäkringstekniska avsättningar                          |     | 1 225 662        | 1 529 978        | 1 010 218        | 1 330 386        |
| Avsättningar för andra risker och kostnader               |     | 214 877          | 196 375          | 140 779          | 121 386          |
| Skulder   |     | 46 147           | 44 873           | 45 219           | 44 092           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter              |     | 45 868           | 33 209           | 45 610           | 33 003           |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>       |     | <b>2 934 479</b> | <b>3 114 487</b> | <b>2 559 808</b> | <b>2 765 263</b> |

# Rapport över förändring i eget kapital

| Belopp KSEK                                | KONCERNEN          |                     |                    |                    |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|  | Konsolideringsfond | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa eget kapital |
| <b>Ingående balans 2023-01-01</b>          | <b>1 204 814</b>   | <b>136 701</b>      | <b>-29 416</b>     | <b>1 312 099</b>   |
| <i>Ändring redovisningsprincip</i>         |                    |                     |                    |                    |
| Borttag av IFRS 16                         | –                  | 4 729               | -1 287             | <b>3 442</b>       |
| Uppkjuten skatt                            | –                  | -764                | 265                | <b>-499</b>        |
| <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              | -13 123            | –                   | –                  | <b>-13 123</b>     |
| Periodens resultat                         | –                  | –                   | 39 189             | <b>39 189</b>      |
| Övrigt totalresultat                       | –                  | –                   | 6 397              | <b>6 397</b>       |
| <b>Utgående balans 2023-06-30</b>          | <b>1 094 340</b>   | <b>207 579</b>      | <b>45 586</b>      | <b>1 347 505</b>   |
| <b>Ingående balans 2023-01-01</b>          | <b>1 204 814</b>   | <b>136 701</b>      | <b>-29 416</b>     | <b>1 312 099</b>   |
| <i>Ändring redovisningsprincip</i>         |                    |                     |                    |                    |
| Borttag av IFRS 16                         | –                  | 4 729               | -1 287             | <b>3 442</b>       |
| Uppkjuten skatt                            | –                  | -764                | 265                | <b>-499</b>        |
| <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            | –                   | –                  | <b>-23 193</b>     |
| Periodens resultat                         | –                  | –                   | 25 186             | <b>25 186</b>      |
| Övrigt totalresultat                       | –                  | –                   | -6 983             | <b>-6 983</b>      |
| <b>Årets totalresultat</b>                 |                    |                     | <b>18 203</b>      | <b>18 203</b>      |
| <b>Utgående balans 2023-12-31</b>          | <b>1 084 270</b>   | <b>207 579</b>      | <b>18 203</b>      | <b>1 310 052</b>   |
| <b>Ingående balans 2024-01-01</b>          | <b>1 084 270</b>   | <b>207 579</b>      | <b>18 203</b>      | <b>1 310 052</b>   |
| Föregående års vinstdisposition            | 19 479             | -1 276              | -18 203            | –                  |
| Tilldelad återbäring, premier              | -12 537            | –                   | –                  | <b>-12 537</b>     |
| Periodens resultat                         | –                  | –                   | 106 466            | <b>106 466</b>     |
| Övrigt totalresultat                       | –                  | –                   | -2 057             | <b>-2 057</b>      |
| <b>Utgående balans 2024-06-30</b>          | <b>1 091 212</b>   | <b>206 303</b>      | <b>104 409</b>     | <b>1 401 924</b>   |

| Belopp KSEK  | MODERFÖRETAGET     |                     |                  |
|--|--------------------|---------------------|------------------|
|  | Konsolideringsfond | Fritt eget kapital  |                  |
|  |                    | Bundet eget kapital | Årets resultat   |
| <b>Ingående balans 2023-01-01</b>                  | <b>1 204 814</b>   | <b>-97 351</b>      | <b>1 107 463</b> |
| Föregående års vinstdisposition                    | -97 351            | 97 351              | –                |
| Tilldelad återbäring, premier                      | -13 124            | –                   | -13 124          |
| Periodens resultat tillika periodens totalresultat | –                  | 25 062              | <b>25 062</b>    |
| <b>Utgående balans 2023-06-30</b>                  | <b>1 094 339</b>   | <b>25 062</b>       | <b>1 119 401</b> |
| <b>Ingående balans 2023-01-01</b>                  | <b>1 204 814</b>   | <b>-97 351</b>      | <b>1 107 463</b> |
| Föregående års vinstdisposition                    | -97 351            | 97 351              | –                |
| Tilldelad återbäring, premier                      | -23 193            | –                   | <b>-23 193</b>   |
| Periodens resultat tillika periodens totalresultat | –                  | 19 479              | <b>19 479</b>    |
| <b>Utgående balans 2023-12-31</b>                  | <b>1 084 270</b>   | <b>19 479</b>       | <b>1 103 749</b> |
| <b>Ingående balans 2024-01-01</b>                  | <b>1 084 270</b>   | <b>19 479</b>       | <b>1 103 749</b> |
| Föregående års vinstdisposition                    | 19 479             | -19 479             | –                |
| Tilldelad återbäring, premier                      | -12 537            | –                   | -12 537          |
| Periodens resultat tillika periodens totalresultat | –                  | 94 122              | <b>94 122</b>    |
| <b>Utgående balans 2024-06-30</b>                  | <b>1 091 212</b>   | <b>94 122</b>       | <b>1 185 334</b> |

# Nyckeltal

| Belopp KSEK   | KONCERNEN  |            |            | MODERFÖRETAGET |            |            |
|---|------------|------------|------------|----------------|------------|------------|
|   | 2024-06-30 | 2023-12-31 | 2023-06-30 | 2024-06-30     | 2023-12-31 | 2023-06-30 |
| <b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>                         |            |            |            |                |            |            |
| Skadeprocent  | 81         | 102        | 81         | 69             | 89         | 77         |
| Driftskostnadsprocent                                   | 23         | 24         | 25         | 24             | 25         | 25         |
| Totalkostnadsprocent                                    | 104        | 126        | 106        | 93             | 114        | 102        |
| <b>Livförsäkringsrörelsen</b>                           |            |            |            |                |            |            |
| Förvaltningskostnadsprocent<br>i livförsäkringsrörelsen | 3          | 5          | 2          | 3              | 6          | 3          |
| <b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>                 |            |            |            |                |            |            |
| Direktavkastning, %                                     | 0,1        | 0,5        | 0,1        | 0,1            | 0,4        | 0,1        |
| Totalavkastning, %                                      | 2,9        | 6,1        | 2,8        | 2,9            | 6,1        | 2,8        |
| <b>Ekonomisk ställning</b>                              |            |            |            |                |            |            |
| Kapitalbas för försäkringsgruppen                       | 1 393 891  | 1 326 867  | 1 364 647  | 1 369 913      | 1 306 818  | 1 337 303  |
| – varav primärkapital                                   | 1 393 891  | 1 326 867  | 1 364 647  | 1 369 913      | 1 306 818  | 1 337 303  |
| Konsolideringsgrad, %                                   | 126        | 153        | 154        | 152            | 178        | 177        |
| Solvenskvot   | 2,51       | 2,20       | 2,62       | 2,61           | 2,27       | 2,71       |

# Noter

## NOT 1 Redovisningsprinciper

### Allmän information

Delårsrapporten avser perioden 1 januari-30 juni 2024. Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt, organisationsnummer 502006-6329, har sitt säte i Stockholm, Sverige. Huvudkontoret är beläget på Flemminggatan 18 i Stockholm.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering. Vidare har den 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 Finansinspektionensföreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1 för koncernredovisningen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 för moderbolaget.

I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Bliwa Livförsäkring samtkoncernen 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 delårsrapport

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Vissa summeringar adderar inte exakt beroende på avrundningar.

### Förändrade redovisningsprinciper

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

**NOT 2** Finansiella instrument

| Belopp KSEK   | KONCERNEN         |                  |                  |                  |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Anskaffningsvärde |                  | Bokfört värde    |                  |
|   | 2024-06-30        | 2023-12-31       | 2024-06-30       | 2023-12-31       |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>       |                   |                  |                  |                  |
| Aktier och andelar  | 380 058           | 403 073          | 462 875          | 475 848          |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper   | 1 381 232         | 1 333 222        | 1 433 283        | 1 364 447        |
| Övriga finansiella placeringstillgångar   | 310 121           | 310 094          | 391 207          | 386 273          |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b> | <b>2 071 411</b>  | <b>2 046 389</b> | <b>2 287 365</b> | <b>2 226 568</b> |
| <b>Eget kapitalinstrument</b>   | -                 | -                | -                | -                |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>                 |                   |                  |                  |                  |
| Kassa och bank  | 215 502           | 202 176          | 215 502          | 202 176          |
| Fordran på koncernföretag   | -                 | -                | -                | -                |
| Övriga fordringar <sup>1)</sup>   | 26 326            | 1 704            | 26 326           | 1 704            |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>           | <b>241 828</b>    | <b>203 880</b>   | <b>241 828</b>   | <b>203 880</b>   |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>    | -                 | -                | -                | -                |

| Belopp KSEK  | KONCERNEN         |               |               |               |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Anskaffningsvärde |               | Bokfört värde |               |
|  | 2024-06-30        | 2023-12-31    | 2024-06-30    | 2023-12-31    |
| <b>Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b> | -                 | -             | -             | -             |
| <b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>       |                   |               |               |               |
| Skulder till koncernföretag  | -                 | -             | -             | -             |
| Övriga skulder <sup>2)</sup>   | 41 330            | 29 107        | 41 330        | 29 107        |
| <b>Summa</b>   | <b>41 330</b>     | <b>29 107</b> | <b>41 330</b> | <b>29 107</b> |

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

2) I Övriga skulder ingår leverantörsskulder, acontoskulder samt övriga kortfristiga skulder.

| Belopp KSEK   | MODERFÖRETAGET    |                  |                  |                  |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Anskaffningsvärde |                  | Bokfört värde    |                  |
|   | 2024-06-30        | 2023-12-31       | 2024-06-30       | 2023-12-31       |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>       |                   |                  |                  |                  |
| Aktier och andelar  | 345 007           | 361 774          | 420 195          | 425 275          |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper   | 1 155 022         | 1 077 316        | 1 199 063        | 1 100 955        |
| Övriga finansiella placeringstillgångar   | 270 858           | 270 834          | 345 126          | 339 777          |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b> | <b>1 770 887</b>  | <b>1 709 924</b> | <b>1 964 384</b> | <b>1 866 007</b> |
| <b>Eget kapitalinstrument</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>                 |                   |                  |                  |                  |
| Kassa och bank  | 187 254           | 169 814          | 187 254          | 169 814          |
| Fordran på koncernföretag   | 10 566            | 17 540           | 10 566           | 17 540           |
| Övriga fordringar <sup>1)</sup>   | 2 040             | 1 704            | 2 040            | 1 704            |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>           | <b>199 861</b>    | <b>189 058</b>   | <b>199 861</b>   | <b>189 058</b>   |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

| Belopp KSEK  | MODERFÖRETAGET    |               |               |               |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|  | Anskaffningsvärde |               | Bokfört värde |               |
|  | 2024-06-30        | 2023-12-31    | 2024-06-30    | 2023-12-31    |
| <b>Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>       |                   |               |               |               |
| Skulder till koncernföretag  | -                 | -             | -             | -             |
| Övriga skulder <sup>2)</sup>   | 40 402            | 28 326        | 40 402        | 28 326        |
| <b>Summa</b>   | <b>40 402</b>     | <b>28 326</b> | <b>40 402</b> | <b>28 326</b> |

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

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

**NOT 3** 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 2024-06-30 |          |                | Summa bokfört värde |
|--|----------------------|----------|----------------|---------------------|
|  | Nivå 1               | Nivå 2   | Nivå 3         |                     |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>       |                      |          |                |                     |
| Aktier och andelar   | 368 542              | –        | 94 333         | 462 875             |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                  | 1 433 283            | –        | –              | 1 433 283           |
| Övriga finansiella placeringstillgångar  | –                    | –        | 391 207        | 391 207             |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b> | <b>1 801 825</b>     | <b>–</b> | <b>485 540</b> | <b>2 287 365</b>    |

**Finansiella tillgångar**

| Belopp KSEK  | KONCERNEN 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   | 381 074   | –        | 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>1 745 521</b>  | <b>–</b> | <b>481 047</b> | <b>2 226 568</b>    |

**Finansiella tillgångar**

| Belopp KSEK  | MODERFÖRETAGET 2024-06-30   |          |                | 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   | 334 991   | –        | 85 204         | 420 195             |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                  | 1 199 063   | –        | –              | 1 199 063           |
| Övriga finansiella placeringstillgångar  | –   | –        | 345 126        | 345 126             |
| <b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b> | <b>1 534 054</b>  | <b>–</b> | <b>430 330</b> | <b>1 964 384</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>1 440 628</b>  | <b>–</b> | <b>425 379</b> | <b>1 866 007</b>    |

**NOT 4** Upplysningar om ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| Belopp KSEK  | KONCERNEN    |              | MODERFÖRETAGET |              |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|
|  | 2024-06-30   | 2023-12-31   | 2024-06-30     | 2023-12-31   |
| <b>STÄLLDA SÄKERHETER</b>                                |              |              |                |              |
| Registerförda tillgångar <sup>1)</sup>                   | 2 489 930    | 2 417 522    | 2 138 702      | 2 024 598    |
| <b>Övriga panter</b>                                     |              |              |                |              |
| Kapitalförsäkring som säkerhet för pensionsförpliktelser | 4 412        | 3 963        | 4 412          | 3 963        |
| <b>Eventalförpliktelser</b>                              |              |              |                |              |
| Ansvarighet till PRI Pensionsgaranti                     | 1 954        | 1 954        | 1 954          | 1 954        |
| <b>Åtaganden<sup>2)</sup></b>                            | <b>6 944</b> | <b>6 944</b> | <b>6 273</b>   | <b>6 273</b> |

1) Till säkerhet för förpliktelser gentemot försäkringstagare förs ett förmånsrättsregister som upprättas över tillgångar i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS2015:8. Säkerheten avser tillgångarna som finns upptagna i förmånsrättsregistret.

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

**NOT 5** Närstående transaktioner

Inga väsentliga förändringar har skett i avtal och relationer med närstående parter under perioden från de som beskrivits i årsredovisningen för 2023.

**NOT 6** Händelser efter balansdagens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat som skulle kunna föranleda en annorlunda värdering av bokslutsposterna i delårsbokslutet 30 juni 2024.

Stockholm den 26 augusti 2024

Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt

Tua Holgersson  
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.



---

**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

---