28 februari 2020

Bokslutskommuniké Bluestep Bank AB (publ) 2019

Bluestep ser till människors framtidsutsikter istället för att enbart se till historiken. Vi är stolta över att bidra till att fler får möjlighet att äga sitt boende.

Bluestep.

Väsentliga händelser under 2019

2019 var ett framgångsrikt år med det högsta rörelseresultatet någonsin i Bluesteps historia.

Per 31 december 2019 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

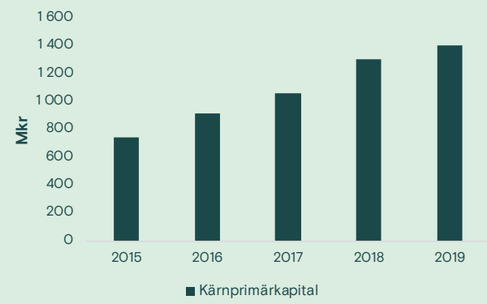
- Rörelseresultatet ökade 29,3% och uppgick till 275 Mkr (212 Mkr). Det positiva resultatet är drivet av en fortsatt stark efterfrågan på Bluesteps bolån och mer kostnadseffektiv finansiering.
- Utlåning till allmänheten ökade 11,0% till 16 124 Mkr (14 522 Mkr).
- Inlåning från allmänheten ökade 9,6% till 11 421 Mkr (10 417 Mkr).
- Kreditförluster var fortsatt låga tack vare en sund och noggrann kreditbedömning och uppgick till 60 Mkr (50 Mkr). Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,37% (0,35%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 17,1% (17,5%). Bluesteps långsiktiga mål är en kärnprimärkapitalrelation om minst 16,0%.
- Björn Lander tillträdde som Verkställande Direktör (VD) i oktober.
- Bluesteps underrättelse om att etablera filial och bedriva bolåneverksamhet i Finland noterades av Finansinspektionen i Sverige och i Finland.
- Bluestep tilldelades ett kreditbetyg om Baa2 med stabila utsikter av Moody's.
- Intresset för Bluesteps obligationer var högt vilket medförde lägre finansieringskostnader.
- Bluesteps ansökan att ge ut säkerställda obligationer beviljades av Finansinspektionen (enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer).

Nyckeltal

	Halvår			Helår		
	Jul-dec 2019	Jul-dec 2018	Δ %	2019	2018	Δ %
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 124	14 522	11%	16 124	14 522	11%
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	11 421	10 417	10%	11 421	10 417	10%
Räntenetto (Mkr)	424	370	15%	819	718	14%
Kostnader (Mkr)	267	258	3%	514	484	6%
Rörelseresultat (Mkr)	138	95	45%	275	212	29%
Kreditförluster (%)[1,2,3]	0,38%	0,32%	0,06	0,37%	0,35%	0,02
Avkastning på eget kapital (%)[1,2,3]	13,59%	11,90%	1,70	14,09%	13,00%	1,09
Kärnprimärkapital (%)[1,2]	17,06%	17,45%	-0,39	17,06%	17,45%	-0,39
K/I (%)[1,2]	61,34%	68,57%	-7,23	60,61%	64,82%	-4,21

1. Förändringen är i procentenheter
2. Alternativa nyckeltal, se sida 43 för definitioner
3. Uppräknat till helår

Kärnprimärkapital



Volymutveckling

Det här är Bluestep

Bluestep är ett komplement till de traditionella bankerna på bolånemarknaden. Sedan starten 2005 har vi hjälpt tusentals kunder i Sverige och Norge att på ett hållbart sätt finansiera sitt boende.

Bluestep är en nordisk specialiserad bolånebank. Vi skapar värde genom att erbjuda bolån. Vi engagerar oss och tar oss tid att förstå kundens hela situation. Vi lägger stor vikt vid kundens framtidsutsikter, istället för att enbart se till historiken. Vi tror inte att enbart kredithistorik kan belysa en kunds hela situation och betalningsförmåga.

Bluesteps lån möjliggör bostadsköp för fler men också skuldkonsolidering i syfte att sänka kundens månadskostnader. Vårt engagemang ger möjlighet för fler människor att inkluderas i den ekonomiska utvecklingen i stället för att exkluderas.

Bluestep etablerades i Sverige 2005 och i Norge 2010. Under 2020 kommer vi att starta verksamhet i Finland. Vi har sedan starten 2005 gradvis breddat utbudet av låneprodukter och vi erbjuder även sparkonton med attraktiva räntor.

Hur fungerar det?

Grunden är en sund och noggrann kreditgivningsprocess som skapar mervärde både för våra kunder och för Bluestep. Vi har möjlighet att erbjuda bolån till kunder som många andra aktörer inte vill lägga tid och resurser på. Därmed är vi ett komplement till de traditionella bankerna, inte en konkurrent.

Bluesteps medarbetare är personligt engagerade och varje lånekund får en egen kontaktperson. Vi tar ett stort ansvar i att förstå kundens ekonomiska situation. Vi vill rättvist kunna bedöma om det finns möjlighet för Bluestep att bevilja det lån som kunden ansöker om. Med en fördjupad kundrelation säkerställer Bluestep vid avtalets ingång kundens förmåga att betala räntor och amorteringar, samtidigt säkerställer Bluestep att det finns en betalningsförmåga även om räntorna skulle höjas. I ansökningsprocessen är det viktigt för Bluestep att hjälpa kunden förstå vilka effekter som ett lån har på hushållsekonomin.

Våra olika typer av lån

Vi fortsätter att utveckla vårt produkterbjudande och har genom detta framgångsrikt nått nya kundsegment både i Sverige och Norge.

Bluestep i Norge har lanserat en produkt med andrahandspant som gör det möjligt för kunden att få bolån hos Bluestep och samtidigt ha kvar sitt ursprungliga bolån i en annan bank. Kunden kan på det sättet utöka sitt bolån istället för att ta ett dyrare privatlån utan säkerhet.

I Sverige lanserades under året en specialiserad bolåneprodukt för äldre. Låneprodukten riktar sig till kunder över 60 år som äger sin bostad men inte har tillräckligt hög disponibel inkomst eller pension för att löpande betala räntor och amorteringar. Lånet gör det möjligt för dessa kunder att bo kvar i sitt hem. Räntor och amorteringar betalas inte månadsvis utan läggs till lånet och betalas först när bostaden lämnas. Bluestep garanterar kunden att få bo kvar samtidigt som lånet aldrig kan bli större än bostadens värde.

FAKTA

Bolån	Privatlån
94%	**6%**

Våra kunder

- Personer med en eller flera betalningsanmärkningar
- Personer med behov av skuldkonsolidering
- Personer med variabel inkomst eller som saknar kredithistorik
- Egenföretagare
- Pensionärer

Kommentar från Björn Lander, Verkställande Direktör

2019 var ett framgångsrikt år för Bluestep med det bästa rörelseresultatet någonsin. Utlåningen växte samtidigt som de låga kreditförlusterna bibehölls. Rörelseresultatet ökade 29% och avkastning på eget kapital var 14%. Detta trots att vi befinner oss i en investeringsfas. Risknivån i banken är låg, kreditförlusterna för den totala utlåningen var under året 0,37% och endast 0,11% för bolån. Samtidigt är kapitalsituationen stark med en kärnprimärkapitalrelation om 17%. Vårt långsiktiga mål är att ha kärnprimärkapital om minst 16%. Det betyder att Bluestep är väl rustat även om ekonomin i omvärlden skulle förvärras väsentligt.

Att få förtroendet att leda Bluestep in i nästa fas som en renodlad bolånebank känns spännande. Bluestep kommer fortsätta att sätta ambitiösa mål för att ta marknadsandelar inom bolån. Våra starka kundrelationer hjälper oss i arbetet när vi utvecklar nya bolåneprodukter som efterfrågas av en bredare kundbas.

Bluesteps varumärke och geografiska expansion

Kännedomen om Bluestep är hög. Vi har under året arbetat med att ytterligare förtydliga varumärket och öka förståelsen för vårt erbjudande. Vi är marknadsledande i Sverige och Norge med målet att öka marknadsandelarna under kommande år. Vår strategiska fokusering på bolån kommer förtydligas under nästkommande år, då vi nyligen slutade erbjuda privatlån. Efterfrågan på vårt erbjudande är stor även i andra länder vilket ger oss potential att expandera geografiskt. Under första halvåret 2020 öppnar vi ett kontor i Helsingfors och kommer att erbjuda bolån även i Finland.

Vi investerar i framtiden

Vi är i en investeringsfas, där vi utvecklar och förbättrar våra bolåneprodukter. Digitaliseringen i kundcentret ökar så att mer tyngd kan läggas på att hitta de bästa möjliga lösningarna för kunderna, samtidigt som mindre tid behöver läggas på manuell informationsinsamling. Effektiviseringen kommer leda till kortare handläggningstider med enklare process för kunderna och en förbättrad kundupplevelse.

Finansiering

Vår upplåningskostnad har gradvis minskat under året och det gynnar våra kunder. Efterfrågan på våra sparkonton har varit hög och inlåningsvolymerna har ökat. Innan sommaren tilldelades Bluestep kreditbetyget Baa2 med stabila utsikter av Moody's. Kreditbetyget uppgraderades nyligen till Baa1 med positiva utsikter. Under året har vi givit ut 1,8 miljarder i obligationer. Att ha flera olika finansieringskällor minskar vår risk. I slutet av året fick vi tillstånd av Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer. Säkerställda obligationer kommer att vara en viktig del i vår finansiering från och med 2020.

Tack

Jag vill passa på att tacka alla som driver vår verksamhet framåt: kunder, investerare och framför allt våra engagerade medarbetare. Jag ser fram emot att fortsätta utveckla Bluestep och hjälpa våra kunder.

Med vänliga hälsningar,
Björn Lander

Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för koncernen och moderbolaget för perioden 2019-07-01—2019-12-31. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm. All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av Bluestep Holding AB ("BHAB"), Banken, Filialen, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Koncernens resultat

Perioden avser 1 juli – 31 december 2019 jämfört med samma period föregående år, om inte annat nämns. Helåret avser 1 januari – 31 december 2019 jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för perioden ökade 45% och uppgick till 138 Mkr (95 Mkr). För helåret ökade rörelseresultatet 29% och uppgick till 275 Mkr (212 Mkr). Ökningen berodde främst på ökad utlåning och mer kostnadseffektiv finansiering.

Räntenetto

Koncernens räntenetto för perioden ökade 15% och uppgick till 424 Mkr (370 Mkr). För helåret ökade räntenettot 14% till 819 Mkr (718 Mkr). Ökningen drevs av volymtillväxt i utlåningen och mer kostnadseffektiv finansiering.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för perioden ökade 3% och uppgick till SEK 267m (258 Mkr). För helåret ökade kostnaderna 6% till 514 Mkr (484 Mkr). Ökningen berodde på ökad utlåning, investeringar i varumärket, produkt- och processutveckling. K/I före kreditförluster minskade till 60,6% (64,8%) för helåret.

Personal

Genomsnittliga antalet anställda i koncernen under året var 274 (243), varav 72 (58) var anställda i filialen i Norge. Ökningen drevs av operativ tillväxt, satsningar inom affärs- och produktutveckling samt utveckling av bolagets IT-plattform.

Kreditförluster

Kreditförluster netto för perioden var 31 Mkr (24 Mkr). För helåret var kreditförluster netto 60 Mkr (50 Mkr). Ökningen drevs av ökade reserveringar för framtida kreditförluster till följd av utlåningstillväxt. Kreditförlustnivån under perioden var 0,38% (0,32%). På helåret var den totala kreditförlustnivån 0,37% (0,35%) och för bolån var den 0,11% (0,12%).

Koncernbidrag

Styrelsen i Bluestep Holding AB (äger 100% av Bluestep Bank AB (publ)) föreslår till sin bolagsstämma en utdelning om 67,1 Mkr. Därmed lämnar Bluestep Bank AB ett koncernbidrag om 85,3 Mkr (före skatt) till Bluestep Holding AB. Förslaget om utdelning ska ses mot bakgrund av kapitalsituation, de makroekonomiska utsikterna och koncernens intjäningsförmåga. Bankens långsiktiga kapitalmål är en kärnprimärkapitalrelation om minst 16%. Vidare har koncernbidrag från Bluestep Finans Funding No 1 AB lämnats till Bluestep Bank AB (publ) med ett belopp om 115,2 Mkr.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 43,6 Mkr (50,3 Mkr) för helåret vilket motsvarar en effektiv skattesats om 23,1% (23,7%).

Finansiell ställning

Per 31 december 2019 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade 11% och uppgick till 16 124 Mkr (14 522 Mkr).

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, ”CET1”) uppgick till 1 408 Mkr (1 303 Mkr) för den Konsoliderade situationen. Det motsvarade en CET1 kapitalrelation på 17,1% (17,5%). Se definition av Konsoliderade situationen under ”Ägarskap och definitioner” nedan.

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 14,1% för helåret 2019 (13,0%).

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, en kontrakterad kreditfacilitet, utgivande av RMBS (Eng. Residential Mortgage Backed Securities; obligationer med underliggande svenska bolånetillgångar som säkerhet, genom de helägda dotterbolagen Step 3 och Step 4) och seniora icke säkerställda obligationer. I november 2019 erhöll Banken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Upplåning

Under året återbetalades en RMBS-transaktion (Step 2). I kombination med löpande amorteringar av utestående transaktioner (Step 3 respektive Step 4) minskade RMBS-upplåningen till 1 901,1 Mkr (3 233,7 Mkr). Utestående volym av icke-säkerställda obligationer utgivna under Bankens MTN-program ökade under året till totalt 2 000 Mkr (200 Mkr). Bankens säkerställda kreditfacilitet om 2 000 Mkr var fullt utnyttjad vid årsskiftet, i likhet med föregående år.

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick till 11 421 Mkr (10 417 Mkr) vid årsskiftet, en ökning med 10%, varav inlånings-verksamheten i filialen i Norge uppgick till 7 105 Mkr (5 884 Mkr) vilket motsvarar en ökning om 21%.

Resultat och ställning | Koncern	2019 H2	2018 H2	2019	2018	2017	2016	2015
Rörelseresultat (Mkr)	137,6	94,8	274,5	212,2	250,8	212,2	150,6
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten[1,2]	7,4%	7,5%	7,5%	7,5%	7,4%	7,4%	7,7%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten[2]	5,5%	5,2%	5,5%	5,3%	5,3%	5,4%	5,2%
Kreditförluster (%)[2]	0,38%	0,32%	0,37%	0,35%	0,25%	0,23%	0,37%
Kärnprimärkapital[2]	1 407,8	1 303,0	1 407,8	1 303,0	1 063,8	914,7	746,3
Kärnprimärkapital (%)[2]	17,06%	17,45%	17,06%	17,45%	15,02%	15,00%	14,60%
Avkastning på eget kapital[1,2,3]	13,6%	10,4%	14,1%	13,0%	19,4%	19,8%	17,2%
Avkastning på tillgångar[1,2]	1,4%	1,1%	1,5%	1,2%	1,6%	1,6%	1,4%
Likviditetsreserv (Mkr)	2 674	2 556	2 674	2 556	3 030	2 077	1 803
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	11 421,4	10 416,6	11 421,4	10 416,6	10 418,6	9 504,4	7 186,8
Övrig extern finansiering (Mkr)	5 901,1	5 432,6	5 901,1	5 432,6	4 831,3	3 404,0	3 675,6
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 124,4	14 521,7	16 124,4	14 521,7	13 609,7	12 366,0	9 918,0
Bruttosoliditet	7,4%	7,5%	7,4%	7,5%	6,4%	6,5%	6,3%
Medelantal anställda	270	253	274	243	227	187	176

[1] Nyckeltal avseende perioden juli-dec är uppräknade till helår.
[2] Alternativa nyckeltal, se sida 43 för definitioner
[3] Under H1 2018 har det skett ett aktieägartillskott om 200 Mkr, vilket fått negativ effekt på avkastningen på eget kapital

Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder i Sverige omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 950 000 kr. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin via Bankenes Sikrings-fond, och uppgår till 2 000 000 NOK.

Kreditbetyg

Banken tilldelades i juni 2019 ett kreditbetyg om Baa2 med stabila utsikter av Moody’s.

Likviditet

Vid årsskiftet uppgick koncernens likviditetsreserv till 2 674 Mkr (2 556 Mkr) varav 1 936 Mkr (1 863 Mkr) var placerat hos kreditinstitut, 532 Mkr (525 Mkr) bestod av säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut, 205 Mkr (167 Mkr) bestod av obligationer utgivna av svenska och norska staten och 1 Mkr (1 Mkr) var placerade i obligationer utgivna av andra europeiska stater. Samtliga obligationsplaceringar var i obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa. Bankens likviditetsreserv uppgick till 2 071 Mkr (1 955 Mkr).

Likviditetstäckningsgraden (Eng. liquidity coverage ratio, ”LCR”) för samtliga valutor i den Konsoliderade situationen uppgick till 361% (324%) vid årsslutet. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, ”NSFR”) uppgick till 118% (111%) vid årsslutet.

Organisation och verksamhet

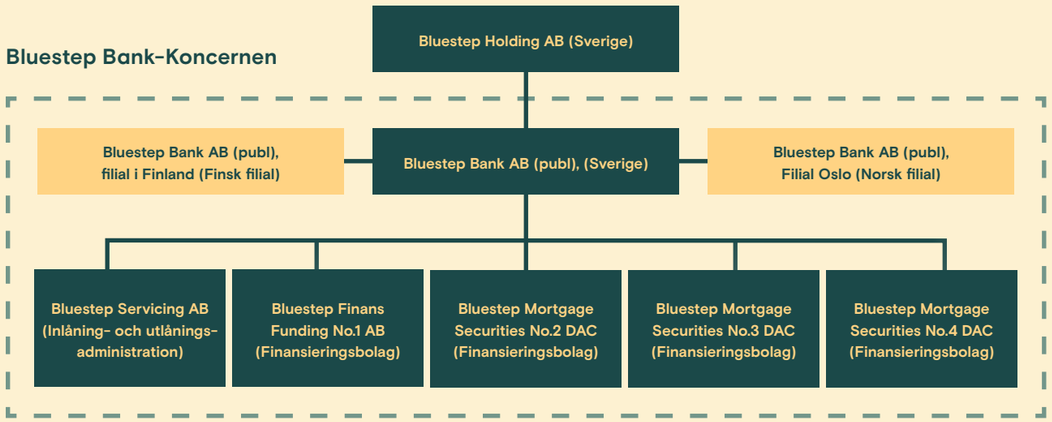
Bluestep Bank AB (publ), är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm.

Ägarskap och definitioner

Sedan november 2017 ägs Bluestep Holding AB av EQT VII. Ägarstruktur och använda definitioner beskrivs nedan:

- Bluestep Holding AB (“BHAB”)
  Äger 100% av Bluestep Bank AB
- Bluestep Bank AB (publ) (“Banken” även kallat ”Moderbolaget”)
  Moderbolag i Bluestep Bank Koncernen (“Koncernen”)
- Bluestep Bank AB, filial Oslo (“Filialen”)
  Norsk filial för den norska in- och utlåningsverksamheten
- Bluestep Bank AB, filial i Finland (“finska Filialen”), registrerades i januari 2020. Finsk filial för den finska utlåningsverksamheten
- Bluestep Finans Funding No 1 AB (“BFF1”)
  Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken

Bluestep Bank-Koncernen



- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company (“Step 2”)
  Tidigare finansieringsbolag under likvidation. Ägs till 100% av Banken

- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company (“Step 3”)
  Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken

- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company (“Step 4”)Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken

- Bluestep Servicing AB (“BSAB”)
  In- och utlåningsadministration. Ägs till 100% av Banken

Bluestep är verksamt i Sverige och Norge där den norska verksamheten bedrivs genom Filialen. Koncernen är Sveriges och Norges största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, kreditfacilitet, utgivande av obligationer med underliggande tillgångar som säkerhet (genom de helägda dotterbolagen Step 3 och Step 4) samt genom emission av icke säkerställda seniora obligationer.

All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av BHAB, Banken, Filialen, Finska Filialen, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

Filialer i utlandet

Banken är verksam i Norge genom dess norska filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge. Den norska verksamheten finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten i Norge, genom utgivande av obligationer och egna medel i form av eget kapital. Filialen har även möjlighet till interna lån från Banken. Under slutet av augusti skickades en ansökan in om att etablera filial och bedriva bolåneverksamhet i Finland. Denna blev godkänd både av den svenska och finska finansinspektionen innan årets slut. Registrering av den finska Filialen skedde i januari 2020. Arbete att påbörja finsk utlåningsverksamhet fortskrider.

Väsentliga regelverksändringar

Banken tillämpar den nya redovisningsstandarden IFRS 16 Leasingavtal för räkenskapsåret 2019. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal och därtill hörande tolkningar. Standarden tillämpas från och med 1 januari 2019 och är antagen av EU. Standarden medför nya upplysningskrav för leasetagare vilket kommer presenteras i årsredovisningen 2019. Övergången till IFRS 16 har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter eller kapitaltäckning. Delårsrapporten är i övrigt upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2018 och i halvårsrapporten för de första sex månaderna 2019.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Banken kontrakterade i januari 2020 en ny kreditfacilitet om 2 000 Mkr, med slutligt förfallodatum i oktober 2020. Upphandlingen av kreditfaciliteten har främst föranletts av Bankens tillstånd att utge säkerställda obligationer.

- BFF1 återbetalade i februari en existerande kreditfacilitet om 2 000 Mkr. Banken förvärvade bolån av BFF1 till ett värde av 2 316 Mkr.

- Erik Walberg Olstad tog den 15 januari 2020, utöver sin roll som COO, över det legala ansvaret för den norska verksamheten som Branch manager, samtidigt som Rolf Stub enbart fortsätter i sin roll som Head of Strategy & Business Development.

- Registrering av den finska Filialen skedde hos patent- och registerstyrelsen i Finland i januari 2020.

- I februari 2020 slutade Banken att erbjuda privatlån och förstärkte sin strategiska inriktning mot bolån.

- Moody’s uppgraderade Bluestep till Baa1 från Baa2 i mitten av februari 2020. De ändrade även utsikterna till positiva från stabila.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2019 publiceras på hemsidan vecka 17, 2020.

Rapport över resultat

		Koncernen				Moderbolaget			
Mkr	**Not**	**Jul-Dec 2019**	**Jul-Dec 2018**	**Helår 2019**	**Helår 2018**	**Jul-Dec 2019**	**Jul-Dec 2018**	**Helår 2019**	**Helår 2018**
Rörelsens intäkter									
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		591,3	546,0	1 153,4	1 064,5	518,5	466,2	1 000,6	937,6
Övriga ränteintäkter		5,7	3,3	9,8	6,5	30,2	36,6	59,8	70,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-123,5	-109,7	-249,1	-213,9	-193,3	-223,7	-402,5	-459,0
Övriga räntekostnader		-49,3	-69,4	-95,1	-138,8	-16,8	-16,5	-28,0	-34,5
Räntenetto		**424,2**	**370,0**	**819,0**	**718,2**	**338,6**	**262,7**	**629,9**	**514,8**
Erhållna koncernbidrag		-	-	-	-	115,2	65,4	115,2	85,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner		5,8	0,5	17,9	14,2	-6,7	15,9	-10,7	-4,8
Övriga rörelseintäkter		5,5	5,9	11,5	13,6	79,7	5,2	85,0	10,7
Summa rörelsens intäkter		**435,5**	**376,5**	**848,5**	**746,0**	**526,8**	**349,2**	**819,4**	**606,1**
Rörelsens kostnader									
Allmänna administrationskostnader		-245,5	-223,2	-476,7	-435,9	-293,2	-167,5	-484,8	-308,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21,6	-35,0	-37,6	-47,6	-12,2	-31,8	-21,5	-41,9
Summa kostnader		**-267,1**	**-258,2**	**-514,3**	**-483,6**	**-305,4**	**-199,3**	**-506,3**	**-350,3**
Resultat före kreditförluster		**168,4**	**118,3**	**334,2**	**262,4**	**221,4**	**149,9**	**313,1**	**255,8**
Kreditförluster, netto	4	-30,8	-23,5	-59,7	-50,2	-29,6	-22,4	-57,4	-47,8
Rörelseresultat		**137,6**	**94,8**	**274,5**	**212,2**	**191,8**	**127,5**	**255,7**	**208,0**
Lämnade koncernbidrag		-85,3	-	-85,3	-	-85,3	-	-85,3	-
Skatt		-18,0	-26,1	-43,6	-50,3	-29,0	-26,1	-42,0	-50,3
PERIODENS RESULTAT		**34,2**	**68,8**	**145,6**	**161,9**	**77,5**	**101,5**	**128,4**	**157,7**
Rapport över totalresultat									
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		**34,2**	**68,8**	**145,6**	**161,9**	**77,5**	**101,5**	**128,4**	**157,7**
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen									
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-6,6	-11,0	3,5	-0,3	-6,4	-11,0	3,7	-0,3
Varav skatteeffekt		1,4	2,4	-0,8	0,1	1,4	2,4	-0,8	0,1
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		**29,1**	**60,2**	**148,3**	**161,7**	**72,4**	**92,9**	**131,3**	**157,4**

Rapport över finansiell ställning

		Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	**Not**	**2019-12-31**	**2018-12-31**	**2019-12-31**	**2018-12-31**
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut		1 935,6	1 862,8	1 333,4	1 261,9
Utlåning till allmänheten	5	16 124,4	14 521,7	13 735,2	11 976,9
Derivat		147,0	213,4	34,4	36,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		738,1	693,1	738,1	693,1
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	4,7	4,7
Immateriella tillgångar		107,6	58,0	94,2	43,5
Materiella tillgångar		60,8	8,3	7,1	7,3
Övriga tillgångar		105,4	108,8	780,1	815,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,9	27,3	20,2	25,5
Skattefordran		13,9	3,0	13,0	-
Summa tillgångar		**19 253,5**	**17 496,4**	**16 760,3**	**14 864,8**
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut		2 000,0	1 998,9	1 487,8	2 631,8
Emitterade värdepapper		3 901,1	3 433,7	2 000,0	200,0
In- och upplåning från allmänheten		11 421,4	10 416,6	11 421,4	10 416,6
Derivat		17,1	38,1	17,1	25,5
Skatteskulder		-	-	-	0,3
Övriga skulder		219,8	72,2	169,3	82,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		88,6	79,8	76,5	51,5
Summa skulder och avsättningar		**17 648,0**	**16 039,3**	**15 172,0**	**13 407,8**
Eget kapital					
Aktiekapital		100,0	100,0	100,0	100,0
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	10,8	-
Omräkningsreserv		7,1	4,4	7,3	4,4
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7	563,7	563,7
Balanserat resultat		789,1	627,1	778,1	631,1
Årets resultat		145,6	161,9	128,4	157,7
Summa eget kapital		**1 605,5**	**1 457,2**	**1 588,2**	**1 456,9**
Summa eget kapital och skulder		**19 253,5**	**17 496,4**	**16 760,3**	**14 864,8**

Rapport över förändring av eget kapital

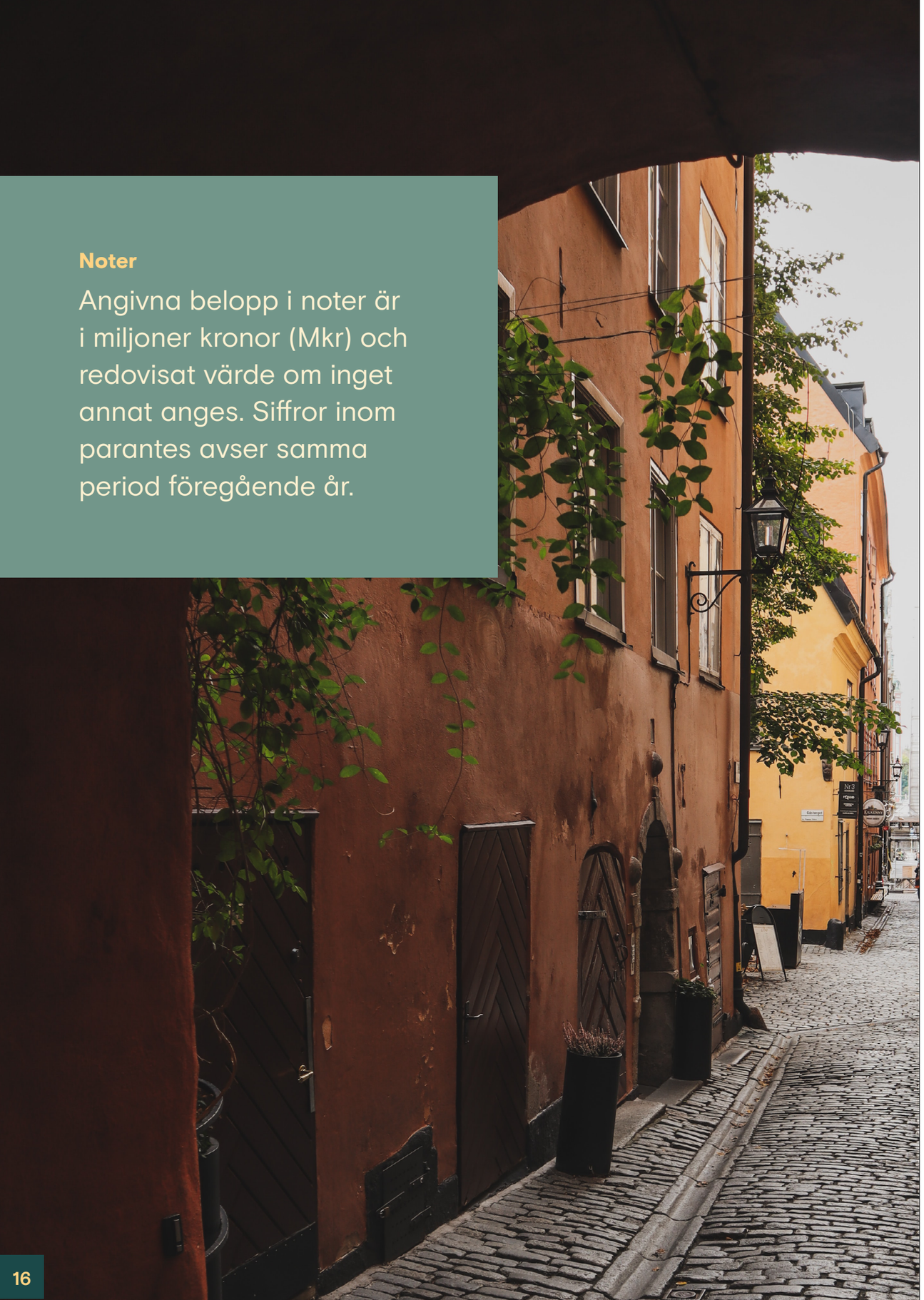
	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
Koncernen Mkr	**Aktie-kapital**	**Omräknings-reserv**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Balanserade vinstmedel**	**Totalt eget kapital**
Ingående balans 2018-07-01	**100,0**	**13,0**	**563,7**	**720,3**	**1 397,0**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				68,8	68,8
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-8,6			-8,6
Utgående balans 2018-12-31	**100,0**	**4,4**	**563,7**	**789,1**	**1 457,2**
Ingående balans 2019-01-01	**100,0**	**4,4**	**563,7**	**789,1**	**1 457,2**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				145,6	145,6
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		2,8			2,8
Utgående balans 2019-12-31	**100,0**	**7,1**	**563,7**	**934,6**	**1 605,5**
Ingående balans 2019-07-01	**100,0**	**12,3**	**563,7**	**900,4**	**1 576,4**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				34,2	34,2
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,2			-5,2
Utgående balans 2019-12-31	**100,0**	**7,1**	**563,7**	**934,6**	**1 605,5**

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
	Bundet EK		Fritt EK			
Moderbolaget Mkr	**Aktie-kapital**	**Fond för utvecklings-avgifter**	**Omräknings-reserv**	**Övrigt tillsjutet kapital**	**Balanserade vinstmedel**	**Totalt eget kapital**
Ingående balans 2018-07-01	**100,0**	**-**	**13,0**	**563,7**	**687,4**	**1 364,1**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					101,5	101,5
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-8,6			-8,6
Utgående balans 2018-12-31	**100,0**	**-**	**4,4**	**563,7**	**788,8**	**1 456,9**
Ingående balans 2019-01-01	**100,0**	**-**	**4,4**	**563,7**	**788,8**	**1 456,9**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					128,4	128,4
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		10,8			-10,8	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			2,9			2,9
Utgående balans 2019-12-31	**100,0**	**10,8**	**7,3**	**563,7**	**906,4**	**1 588,2**
Ingående balans 2019-07-01	**100,0**	**5,8**	**12,4**	**563,7**	**833,9**	**1 515,8**
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					77,5	77,5
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		4,9			-4,9	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-5,0			-5,0
Utgående balans 2019-12-31	**100,0**	**10,8**	**7,3**	**563,7**	**906,4**	**1 588,2**

Aktiekapitalet består av 2 stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 000 000 kr. Samtliga aktier har lika röst.

Rapport över kassaflöde

		Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	**Not**	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		274,5	212,2	255,7	208,0
		274,5	**212,2**	**255,7**	**208,0**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		37,6	47,6	21,5	41,9
Orealiserade värdeförändringar		-8,4	5,4	19,4	24,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	4	105,0	95,9	102,3	93,5
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		**134,3**	**148,9**	**143,1**	**159,8**
Betald skatt		-54,5	-76,1	-55,3	-77,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**354,3**	**285,1**	**343,5**	**290,8**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-1 707,6	-1 025,1	-1 860,6	411,9
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		76,3	-12,4	42,7	-66,2
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		1 004,8	-1,9	1 004,8	-1,9
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		50,2	-21,7	18,5	-4,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-136,8**	**-776,1**	**-365,9**	**629,7**
Investeringsverksamheten					
Ökning(-) av immateriella anläggningstillgångar		-72,9	-41,0	-69,1	-37,0
Ökning(-) av materiella tillgångar		-66,9	-2,3	-2,8	-2,3
Ökning(-) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-36,6	-54,3	-64,3	-73,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-176,4**	**-97,6**	**-136,2**	**-112,5**
Finansieringsverksamheten					
Skulder till kreditinstitut		1,1	1 451,1	656,0	-841,4
Minskning(-)/ökning(+) av emitterade värdepapper		476,1	-849,7	-	-
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		-	200,0	-	200,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**383,2**	**801,3**	**570,6**	**-641,4**
PERIODENS KASSAFLÖDE		**70,0**	**-72,3**	**68,5**	**-124,2**
Likvida medel vid periodens början		**1 862,8**	**1 935,5**	**1 261,9**	**1 386,4**
Kursdifferens i likvida medel		**2,8**	**-0,2**	**2,9**	**-0,2**
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		**1 935,6**	**1 862,8**	**1 333,4**	**1 261,9**
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		**1 168,6**	**1 076,0**	**1 065,9**	**1 011,7**
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		**-354,6**	**-372,6**	**-440,9**	**-513,5**



Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (Mkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parantes avser samma period föregående år.

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IFRS-standarden IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards (”IFRS”), såsom de har antagits av EU och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25. I koncernen tillämpas även RFR 1 ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner”, tillhörande tolkningar utfärdade av Rådet för finansiell rapportering, samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Moderbolagets redovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med samtliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2018, not 1. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2018 bortsett från övergången till IFRS 16.

IFRS 16 Leasing

Koncernen tillämpar den nya redovisningsstandarden IFRS 16 Leasingavtal för räkenskapsåret 2019. IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal och därtill hörande tolkningar. Standarden tillämpas från och med 1 januari 2019 och är antagen av EU. Standarden medför nya upplysningskrav för leasetagare vilket kommer presenteras i årsredovisningen 2019.

Not 2. Riskhantering

Riskprofil och strategi

De främsta målen för Bankens riskhantering är att säkerställa att resultatet av riskhanteringen överensstämmer med Bankens strategier och tillhörande risktolerans, samt att det finns en lämplig balans mellan risk och avkastning. Bankens ramverk för riskhantering utgör grunden för att uppnå dessa mål.

Risk definieras som den potentiellt negativa påverkan på Bankens värde som skulle kunna uppstå till följd av rådande interna processer eller framtida externa eller interna händelser. Riskbegreppet omfattar både sannolikheten för att en händelse ska inträffa och händelsens eventuella inverkan på Banken. För att kunna nå Bankens verksamhetsmål rörande tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet måste Bankens mål utvärderas utifrån de risker som kan uppkomma i Bankens verksamhet i samband med detta.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda lån till allmänheten i Sverige och Norge, och att finansiera dem genom en kombination av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper (Residential Mortgage Backed Securities (”RMBS”) samt seniora icke säkerställda obligationer) och kontrakterade kreditfaciliteter. I november 2019 erhöll Banken tillstånd från Finansinspektionen att ge ut säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer.

Banken är exponerad för ett antal olika risker, såsom kreditrisk, likviditetsrisk, operativa risker och andra finansiella risker. Kapitaltäckningsregelverket baseras på tre pelare: risker och kapitalbehov bedöms i de båda första pelarna, medan den tredje pelaren omfattar informationskrav:

1. Pelare I, minimikapitalkrav: behandlar hantering av lagstadgat kapital beräknat för de största riskkomponenter som en bank står inför: kreditrisk, operativ risk, CVA-risk och marknadsrisk. Beräkningsmetoderna för kapitalkraven fastställs i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR).

2. Pelare II, övervakning: utgör en ram för hantering av underskattningar av de risker som bedömts i Pelare I samt därtill ränterisk i bankboken, systemrisk, pensionsrisk, koncentrationsrisk, strategisk risk, anseenderisk, likviditetsrisk och legal risk. Processen för den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen ("IKLU") är ett resultat av den andra pelaren i Basel II-avtalen. IKLU omfattar ett antal stresscenarier som testar Bankens exponering för, och påverkan från, identifierade risker.

3. Pelare III, marknadsdisciplin: syftar till att komplettera minimikapitalkraven och övervakningsprocessen genom att utveckla en rad informationskrav som möjliggör för marknadsaktörerna att bedöma ett instituts kapitaltäckning.

Utifrån bedömningarna enligt Pelare I och Pelare II har Banken kartlagt följande riskkategorier som de viktigaste. För mer information gällande dess omfattning, kontroller och de riskreducerande åtgärder som vidtas se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2018.

För att hantera identifierade risker har Banken skapat ett ramverk för risk- och kapitalhantering genom principer, organisationsstrukturer och värderings- och övervakningsprocesser som är anpassade till verksamhetens aktiviteter. Ramverket utgörs av att:

(i) styrelsen tillhandahåller den övergripande övervakningen av risk-och kapitalhanteringen;

(ii) Banken arbetar utifrån en tredelad riskförvaltningsmodell;

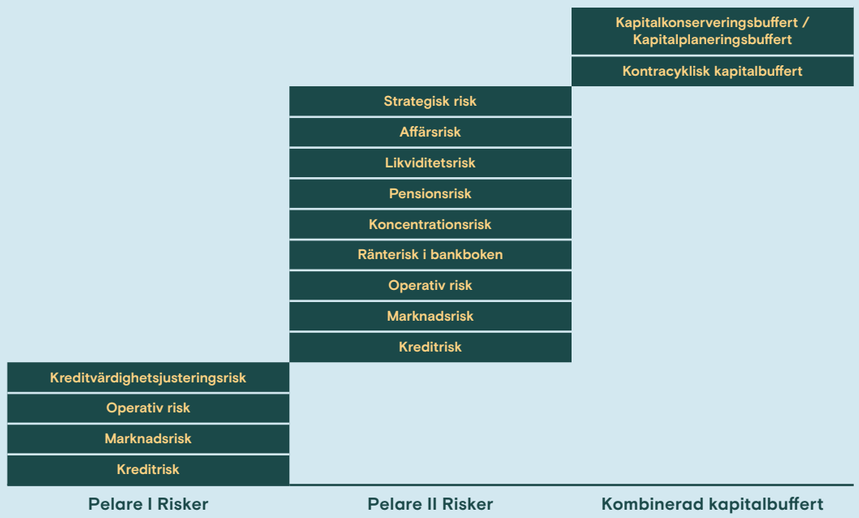
(iii) riskstrategi och risktolerans definieras baserat på strategiska planer för att sammanföra risker, kapital-, och resultatmål;

(iv) samtliga större risker hanteras via riskhanteringsprocesser, bestående av: kreditrisk, marknadsrisk operativ risk samt likviditetsrisk;

(v) modellerings- och värderingsmetoder för att kvantifiera risker och kapitalbehov implementeras inom samtliga större riskklasser, medan övriga risker så som exempelvis affärsrisk, strategisk risk och anseenderisk, bedöms och kvantifieras under IKLU; och

(vi) effektiva processer och policyer etableras för att implementera de identifierade riskhanteringsprocesserna och utgör en kritisk komponent i Bankens kapacitet för riskhantering.

Bankens riskhantering-, riskkontroll- och regelefterlevnadsprocess använder sig av modellen för de tre försvarslinjerna för att fördela



Bilden visar en generell översikt av de viktigaste identifierade riskerna och dess kapitalkrav. För mer information om kapitaltäckningsanalys och Pelare I och II, se not 7.

roller och ansvarsområden. Detta tillvägagångssätt syftar till att uppnå en tillfredsställande riskhantering samt en effektiv riskkontroll och regelefterlevnad.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för Bankens risknivå, riskhanteringssystem och för att säkerställa att Banken har tillräckliga kontroller på plats. Styrelsen ger direktiv till den verkställande direktören, via policyer, med avseende styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker, samt utfärdande av policyer och instruktioner. Det är således styrelsen som är ansvarig för Bankens riskhanteringssystem och ska se till att Banken har lämpliga interna kontroller på plats. Styrelsen har etablerat ett revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott (Eng. Audit, Risk and Compliance Committee, "ARCCO"). ARCCO säkerställer kontinuerligt kvalitén på Bankens finansiella rapportering, bolagsstyrning, interna kontroll, regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision.

Styrelsen har vidare beslutat att utse en Chief Risk Officer ("CRO") som ansvarar för identifiering, bedömning, hantering och rapportering av risker i verksamheten som uppstår i samtliga verksamhetsgrenar och alla risktyper inom organisationen. Som del av andra försvarslinjen rapporterar CRO direkt till VD och styrelse.

Riskhanteringssystemet inom Banken kompletteras vidare av tre VD-kommittéer, kommittén för riskhantering och regelefterlevnad (Eng. Risk and Compliance Committee, "RiCO"), kommittén för godkännandeprocess för nya produkter och processer (Eng. New Product Approval Process Committee, "NPAP") samt kommittén för tillgångs- och skuldhantering (Eng. Asset and Liablility Management Committee, "ALCO"). RiCO har som mål att förbättra och främja en stark riskhanteringskultur, samt stärka riskhanteringsprocesser och kontroller inom Banken genom att bistå verksamheten i hanteringen av operativa- och regelefterlevnadsrisker. NPAP är en etablerad process för att godkänna nya eller ändrade produkter, rutiner eller system och där dess risker läggs fram, analyseras och utvärderas. ALCO bistår verksamheten i hanteringen av balansräkningsrelaterade risker. Dessa risker är främst ränterisk, likviditetsrisk, valutakursrisk och kreditrisk.

För mer information gällande Bankens riskhantering, se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2018.

Intern Kapital- och Likviditetsutvärderingsprocess

Banken allokerar kapital för pelare I- och pelare II-risker. Risker under Pelare II bedöms i Bankens IKLU. Bankens IKLU beaktar de kapitalgränser och mål som anges i Bankens kapitalpolicy, som möjliggör för Banken att bedöma kapitalbehovet och, om kapitalbehov uppstår för att Banken ska uppfylla samtliga krav och buffertar, förser Banken med alternativ för att erhålla kapital som på ett korrekt sätt stödjer samtliga relevanta aktuella och framtida risker i verksamheten för en kommande period om tre år baserat på Bankens strategi och affärsplaner. Kapitalpolicyn granskas minst en gång om året och revideras vid behov.

Banken övervakar IKLU fortlöpande och gör minst en årlig granskning eller oftare om det sker väsentliga förändringar i förutsättningarna som bedömningen av kapitalbehovet eller behovet av likviditet baseras på, detta för att säkerställa att riskerna beaktas på ett korrekt sätt och återspeglar Bankens faktiska riskprofil och kapitalbehoven. IKLU bereds av ARCCO och antas av styrelsen.

Som del av Bankens IKLU analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov som adresserar likviditetskriser i nödsituationer.

Not 3. Rapportering av rörelsesegment

	Koncernen				
Resultaträkningen Jul-Dec 2019	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Ränteintäkter	299,5	270,9	55,6	-29,0	596,9
Räntekostnader	-94,9	-83,6	-9,1	14,8	-172,8
Räntenetto	**204,6**	**187,2**	**46,5**	**-14,2**	**424,2**
Summa rörelsens intäkter	**292,3**	**188,6**	**45,8**	**-91,2**	**435,5**
Summa rörelsens kostnader	**-221,2**	**-107,2**	**-30,5**	**91,8**	**-267,1**
Resultat före kreditförluster	**71,1**	**81,4**	**15,3**	**0,6**	**168,4**
Kreditförluster, netto	-6,4	-2,6	-21,8	-	-30,8
Rörelseresultat	**64,8**	**78,8**	**-6,6**	**0,6**	**137,6**
Koncernbidrag	-	-	-	-85,3	-85,3
Allokerad skatt*	5,6	-22,9	-	1,4	-15,9
PERIODENS RESULTAT	**70,3**	**55,9**	**-6,6**	**-83,3**	**36,4**

	Koncernen				
Resultaträkningen Jul-Dec 2018	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Ränteintäkter	306,5	214,6	55,6	-34,2	542,5
Räntekostnader	-122,3	-65,5	-7,1	22,4	-172,5
Räntenetto	**184,2**	**149,2**	**48,5**	**-11,9**	**370,0**
Summa rörelsens intäkter	**192,9**	**149,0**	**48,5**	**-14,0**	**376,5**
Summa rörelsens kostnader	**-131,1**	**-106,6**	**-34,4**	**14,0**	**-258,2**
Resultat före kreditförluster	**61,8**	**42,4**	**14,2**	**-0,0**	**118,3**
Kreditförluster, netto	-6,3	-2,1	-15,1	-	-23,5
Rörelseresultat	**55,5**	**40,3**	**-1,0**	**-0,0**	**94,8**
Allokerad skatt*	-13,8	-12,0	-0,3	-	-26,1
PERIODENS RESULTAT	**41,7**	**28,3**	**-1,2**	**-0,0**	**68,8**

	Koncernen				
Resultaträkningen helår 2019	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Ränteintäkter	593,6	519,0	111,6	-60,9	1 163,2
Räntekostnader	-185,2	-172,0	-17,6	30,6	-344,2
Räntenetto	**408,3**	**347,0**	**94,0**	**-30,2**	**819,0**
Summa rörelsens intäkter	**513,4**	**350,3**	**92,4**	**-107,6**	**848,5**
Summa rörelsens kostnader	**-355,3**	**-210,0**	**-58,5**	**109,6**	**-514,3**
Resultat före kreditförluster	**158,1**	**140,3**	**33,9**	**1,9**	**334,2**
Kreditförluster, netto	-9,6	-7,0	-43,1	-	-59,7
Rörelseresultat	**148,5**	**133,3**	**-9,3**	**1,9**	**274,5**
Koncernbidrag	-	-	-	-85,3	-85,3
Allokerad skatt*	-8,9	-36,6	-	1,8	-43,6
PERIODENS RESULTAT	**139,6**	**96,8**	**-9,3**	**-81,5**	**145,6**

**Allokerad skatt används för allokering av skatt till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som direkt är reglerat i IFRS.*

	Koncernen				
Resultaträkningen helår 2018	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Ränteintäkter	608,8	411,5	112,7	-62,0	1 071,0
Räntekostnader	-242,0	-133,9	-14,2	37,4	-352,7
Räntenetto	**366,8**	**277,5**	**98,5**	**-24,7**	**718,2**
Summa rörelsens intäkter	**395,0**	**279,7**	**98,5**	**-27,3**	**746,0**
Summa rörelsens kostnader	**-258,8**	**-195,7**	**-56,3**	**27,3**	**-483,6**
Resultat före kreditförluster	**136,2**	**84,0**	**42,2**	**0,0**	**262,4**
Kreditförluster, netto	-12,3	-3,4	-34,5	-	-50,2
Rörelseresultat	**123,9**	**80,6**	**7,7**	**0,0**	**212,2**
Allokerad skatt*	-27,3	-22,1	-1,0	-	-50,3
PERIODENS RESULTAT	**96,6**	**58,5**	**6,7**	**0,0**	**161,9**

**Allokerad skatt används för allokering av skatt till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som direkt är reglerat i IFRS.*

	Koncernen				
Balansräkningen 2019-12-31	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	1 743,7	191,9	-	-	1 935,6
Utlåning till allmänheten	8 386,6	6 723,6	1 014,1	-	16 124,4
In- och upplåning från allmänheten	4 316,0	7 105,4	-	-	11 421,4

	Koncernen				
Balansräkningen 2018-12-31	**Bolån Sverige**	**Bolån Norge**	**Övrig verksamhet**	**Elimineringar, övriga poster**	**Totalt**
Utlåning till kreditinstitut	1 366,4	496,4	-	-	1 862,8
Utlåning till allmänheten	8 238,2	5 289,6	993,9	-	14 521,7
In- och upplåning från allmänheten	4 532,6	5 884,1	-	-	10 416,6

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Resultat som inte är direkt hänförligt till segment blir allokerat med fördelningsnycklar enligt principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är VD. Till VD rapporterar COO Sverige, COO Norge, och Head of Personal Loans. I COO Sveriges ansvar ingår bolån Sverige, som bildar ett segment. Head of Personal Loans ansvarar för privatlån Sverige och ingår i segmentet Övrig verksamhet. I COO Norges ansvar ingår bolån Norge som bildar ett segment. Respektive COO och Head of Personal Loans styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad kvalitet och kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Bolån är den dominerande verksamheten, och är fördelad på Bolån Sverige och Bolån Norge. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som bedriver bolåneverksamhet (Banken, BFF1, Step 3, Step 4) och som tillhandhåller supportfunktioner (BSAB). Bolån Norge består av Filialen. I övrig verksamhet ingår privatlåneverksamhet, vilken bedrivs inom Banken i Sverige.

Not 4. Kreditförluster netto

Reserveringar i enlighet med IFRS 9 beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Följande punkter kan ha stor påverkan på nivån av reserveringar:

- fastställande av en betydande ökning i kreditrisk
- värdering av både förväntade kreditförluster till följd av fallissemang inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under tillgångens resterande löptid.

	Koncernen				Moderbolaget			
Kreditförluster	**Juli-Dec 2019**	**Juli-Dec 2018**	**Helår 2019**	**Helår 2018**	**Juli-Dec 2019**	**Juli-Dec 2018**	**Helår 2019**	**Helår 2018**
Periodens nettoreservering	**-5,4**	**-0,3**	**-6,7**	**-5,3**	**-5,6**	**0,8**	**-7,0**	**-3,1**
varav Steg 1	-0,7	-0,1	-1,4	-0,6	0,0	-0,2	-1,7	-1,9
varav Steg 2	-1,9	-1,0	-2,8	-4,3	-3,1	0,5	-3,5	-1,7
varav Steg 3	-2,8	0,8	-2,5	-0,5	-2,5	0,5	-1,7	0,5
Reservering för poster utanför balansräkningen	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade kreditförluster	-45,9	-44,7	-98,3	-90,5	-44,3	-44,6	-95,3	-90,4
Summa	**-45,9**	**-44,7**	**-98,3**	**-90,5**	**-44,3**	**-44,6**	**-95,3**	**-90,4**
Återvinningar	**20,6**	**21,5**	**45,3**	**45,7**	**20,4**	**21,5**	**44,9**	**45,7**
Kreditförluster, netto	**-30,8**	**-23,5**	**-59,7**	**-50,2**	**-29,5**	**-22,3**	**-57,4**	**-47,8**

Not 5. Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
Utlåning till allmänheten	**Helår 2019**	**Helår 2018**	**Helår 2019**	**Helår 2018**
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	16 098,3	14 529,2	13 709,1	11 984,4
Värderade till verkligt värde	51,8	-	51,8	-
Justering säkringsredovisning	-25,7	-7,5	-25,7	-7,5
Summa utlåning till allmänheten	**16 124,4**	**14 521,7**	**13 735,2**	**11 976,9**

I tabellerna nedan presenteras uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde och dess nedskrivningar med stegallokering per tillgångsklass. Banken innehar inga materiella köpta eller ursprungliga kreditförluster (POCI) i slutet av året.

	Koncernen			
	Steg 1	**Steg 2**	**Steg 3**	**Total**
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**13 426,9**	**915,7**	**237,4**	**14 580,0**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**14 504,3**	**1 339,0**	**312,8**	**16 156,1**
Reserveringar 1 januari 2019	**13,9**	**25,7**	**11,4**	**51,0**
Nya finansiella tillgångar	5,4	5,4	2,1	12,8
Förändring i PD/LGD/EAD	1,2	-0,5	-0,1	0,6
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-1,5	-	-1,7
Överföringar mellan steg	**-1,0**	**10,8**	**9,0**	**18,9**
-Överföring från steg 1 till 2	-1,2	16,4	-	15,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	6,4	6,3
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-4,2	-	-3,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,7	3,4	1,7
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,7	-0,4
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-4,0	-11,4	-8,6	-24,1
Reserveringar 31 december 2019	**15,3**	**28,6**	**14,0**	**57,8**
Ingående balans 1 januari 2019	**13 413,0**	**889,9**	**226,0**	**14 529,2**
Utgående balans 31 december 2019	**14 489,0**	**1 310,5**	**298,8**	**16 098,3**

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**11 059,9**	**743,8**	**225,6**	**12 029,4**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**12 309,2**	**1 163,5**	**288,4**	**13 761,0**
Reserveringar 1 januari 2019	**12,6**	**22,2**	**10,4**	**45,2**
Nya finansiella tillgångar	5,2	5,1	2,0	12,2
Förändring i PD/LGD/EAD	1,2	-0,4	-0,1	0,7
Förändring pga. expertutlåtande	-0,1	-1,3	-	-1,4
Överföringar mellan steg	**-0,9**	**9,9**	**7,5**	**16,5**
-Överföring från steg 1 till 2	-1,1	14,8	-	13,7
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	5,5	5,4
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-3,8	-	-3,4
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,4	2,7	1,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,6	-0,4
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-3,8	-10,2	-7,8	-21,7
Reserveringar 31 december 2019	**14,3**	**25,4**	**12,1**	**51,9**
Ingående balans 1 januari 2019	**11 047,3**	**721,7**	**215,2**	**11 984,2**
Utgående balans 31 december 2019	**12 294,8**	**1 138,1**	**276,3**	**13 709,2**

	Bolån Sverige			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**7 610,3**	**557,9**	**89,7**	**8 257,9**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**7 701,8**	**577,2**	**85,8**	**8 364,8**
Reserveringar 1 januari 2019	**3,2**	**9,9**	**6,5**	**19,6**
Nya finansiella tillgångar	1,4	1,4	1,2	4,0
Förändring i PD/LGD/EAD	1,0	-0,3	-0,1	0,6
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-0,5	-	-0,8
Överföringar mellan steg	**-0,3**	**2,9**	**4,3**	**6,9**
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	5,2	-	4,9
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	2,7	2,7
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-1,6	-	-1,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,9	2,2	1,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,6	-0,4
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-0,7	-3,0	-4,6	-8,3
Reserveringar 31 december 2019	**4,4**	**10,4**	**7,2**	**22,0**
Ingående balans 1 januari 2019	**7 607,1**	**547,9**	**83,3**	**8 238,3**
Utgående balans 31 december 2019	**7 697,4**	**566,8**	**78,6**	**8 342,8**

	Bolån Norge			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**4 867,1**	**294,9**	**139,9**	**5 301,9**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**5 834,7**	**695,8**	**218,3**	**6 748,8**
Reserveringar 1 januari 2019	**0,9**	**2,2**	**2,0**	**5,1**
Nya finansiella tillgångar	0,4	1,1	0,2	1,7
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,1	-0,2	-0,0	-0,2
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	**-0,2**	**0,7**	**2,0**	**2,5**
-Överföring från steg 1 till 2	-0,2	1,5	-	1,4
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,1	1,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,0	-0,3	-	-0,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,6	1,0	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,1	-0,1
Valutakursförändring	0,0	0,1	0,1	0,2
Borttagna finansiella tillgångar	-0,2	-0,5	-1,0	-1,8
Reserveringar 31 december 2019	**0,9**	**3,4**	**3,1**	**7,4**
Ingående balans 1 januari 2019	**4 866,2**	**292,7**	**138,0**	**5 296,8**
Utgående balans 31 december 2019	**5 833,9**	**692,4**	**215,2**	**6 741,4**

	Övrig verksamhet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**949,6**	**62,9**	**7,8**	**1 020,2**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**967,7**	**66,1**	**8,7**	**1 042,5**
Reserveringar 1 januari 2019	**9,8**	**13,6**	**3,0**	**26,4**
Nya finansiella tillgångar	3,5	2,8	0,8	7,1
Förändring i PD/LGD/EAD	0,3	-0,1	-	0,2
Förändring pga. expertutlåtande	0,1	-0,9	-	-0,9
Överföringar mellan steg	**-0,5**	**7,3**	**2,8**	**9,5**
-Överföring från steg 1 till 2	-0,7	9,6	-	8,9
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	2,6	2,5
-Överföring från steg 2 till 1	0,3	-2,3	-	-2,0
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,1	0,2	0,1
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,0	-0,0
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-3,1	-7,9	-3,0	-14,0
Reserveringar 31 december 2019	**10,0**	**14,8**	**3,6**	**28,4**
Ingående balans 1 januari 2019	**939,8**	**49,3**	**4,8**	**993,9**
Utgående balans 31 december 2019	**957,8**	**51,3**	**5,1**	**1 014,1**

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**12 675,1**	**774,1**	**218,4**	**13 667,6**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	**13 426,9**	**915,7**	**237,4**	**14 580,0**
Reserveringar 1 juli 2018	**13,3**	**21,4**	**10,9**	**45,6**
Nya finansiella tillgångar	5,3	5,8	1,1	12,1
Förändring i PD/LGD/EAD	0,3	-0,1	-0,3	-0,2
Förändring pga. expertutlåtande	-0,3	-0,5	-0,3	-1,1
Överföringar mellan steg	**-0,6**	**9,4**	**7,4**	**16,2**
-Överföring från steg 1 till 2	-1,0	14,1	-	13,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	5,2	5,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-3,7	-	-3,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,4	3,6	2,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,4	-0,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-1,0	-0,7
Valutakursförändring	0,0	0,0	0,0	0,1
Borttagna finansiella tillgångar	-4,0	-10,2	-7,5	-21,7
Reserveringar 31 december 2018	**13,9**	**25,7**	**11,4**	**51,0**
Ingående balans 1 januari 2018	**12 661,8**	**752,7**	**207,5**	**13 622,0**
Utgående balans 31 december 2018	**13 413,0**	**889,9**	**226,0**	**14 529,2**

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**11 614,9**	**718,9**	**218,4**	**12 552,2**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	11 059,9	743,8	225,6	12 029,4
Reserveringar 1 juli 2018	12,7	20,5	10,9	44,1
Nya finansiella tillgångar	4,7	4,8	1,0	10,5
Förändring i PD/LGD/EAD	**0,2**	**0,0**	**-0,3**	**-0,1**
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-0,3	-0,3	-0,8
Överföringar mellan steg	-0,6	8,0	7,1	14,5
-Överföring från steg 1 till 2	-0,9	12,3	-	11,4
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	4,8	4,7
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-3,3	-	-2,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,2	3,2	1,9
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,7	-0,5
Valutakursförändring	0,0	0,0	0,0	0,1
Borttagna finansiella tillgångar	-4,3	-10,9	-8,0	-23,2
Reserveringar 31 december 2018	**12,6**	**22,2**	**10,4**	**45,2**
Ingående balans 1 januari 2018	**11 602,2**	**698,4**	**207,5**	**12 508,1**
Utgående balans 31 december 2018	**11 047,3**	**721,7**	**215,2**	**11 984,2**

	Bolån Sverige			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**7 679,6**	**446,1**	**83,4**	**8 209,0**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	7 610,3	557,9	89,7	8 257,9
Reserveringar 1 juli 2018	3,0	6,8	6,2	16,0
Nya finansiella tillgångar	1,2	1,9	0,4	3,4
Förändring i PD/LGD/EAD	**0,2**	**-0,1**	**-0,2**	**-0,2**
Förändring pga. expertutlåtande	-0,3	-0,5	-0,3	-1,1
Överföringar mellan steg	-0,2	3,0	4,0	6,8
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	4,8	-	4,5
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	2,5	2,5
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-1,3	-	-1,2
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,8	2,6	1,8
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,9	-0,6
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-0,6	-1,1	-3,6	-5,3
Reserveringar 31 december 2018	**3,2**	**9,9**	**6,5**	**19,6**
Ingående balans 1 januari 2018	**7 676,6**	**439,3**	**77,1**	**8 193,0**
Utgående balans 31 december 2018	**7 607,1**	**547,9**	**83,3**	**8 238,3**

	Bolån Norge			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**3 995,5**	**267,1**	**127,6**	**4 390,2**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	4 867,1	294,9	139,9	5 301,9
Reserveringar 1 juli 2018	0,8	1,9	1,8	4,5
Nya finansiella tillgångar	0,4	0,4	0,1	1,0
Förändring i PD/LGD/EAD	**-0,0**	**-0,1**	**-0,1**	**-0,2**
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,1	0,6	1,1	1,6
-Överföring från steg 1 till 2	-0,1	1,2	-	1,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	0,8	0,8
-Överföring från steg 2 till 1	0,0	-0,3	-	-0,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,3	0,5	0,1
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,1	-0,0
Valutakursförändring	0,0	0,0	0,0	0,1
Borttagna finansiella tillgångar	-0,2	-0,7	-1,1	-2,0
Reserveringar 31 december 2018	**0,9**	**2,2**	**2,0**	**5,1**
Ingående balans 1 januari 2018	**3 994,7**	**265,2**	**125,7**	**4 385,6**
Utgående balans 31 december 2018	**4 866,2**	**292,7**	**138,0**	**5 296,8**

	Övrig verksamhet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**1 000,0**	**60,9**	**7,5**	**1 068,4**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	949,6	62,9	7,8	1 020,2
Reserveringar 1 juli 2018	9,5	12,7	2,9	25,0
Nya finansiella tillgångar	3,7	3,5	0,6	7,7
Förändring i PD/LGD/EAD	**0,2**	**0,0**	**-**	**0,2**
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-0,3	5,8	2,3	7,8
-Överföring från steg 1 till 2	-0,6	8,1	-	7,5
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	1,9	1,8
-Överföring från steg 2 till 1	0,3	-2,1	-	-1,8
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,2	0,5	0,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,0	-0,0
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-3,2	-8,3	-2,8	-14,3
Reserveringar 31 december 2018	**9,8**	**13,6**	**3,0**	**26,4**
Ingående balans 1 januari 2018	**990,5**	**48,2**	**4,6**	**1 043,4**
Utgående balans 31 december 2018	**939,8**	**49,3**	**4,8**	**993,9**

Utlåning till allmänheten (IFRS 9) – förändring av reserv för förväntade kreditförluster

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**13 426,9**	**915,7**	**237,4**	**14 580,0**
Nya finansiella tillgångar	4 575,6	281,6	24,4	4 881,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-233,1	-12,8	-1,5	-247,3
Förändring pga. expertutlåtande	27,6	-27,6	-0,0	-
Överföringar mellan steg	**-614,1**	**393,7**	**188,8**	**-31,6**
-Överföring från steg 1 till 2	-686,9	671,2	-	-15,7
-Överföring från steg 1 till 3	-117,9	-	116,3	-1,7
-Överföring från steg 2 till 1	183,3	-193,1	-	-9,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-98,3	96,0	-2,3
-Överföring från steg 3 till 1	7,4	-	-7,9	-0,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	13,9	-15,6	-1,7
Valutakursförändring	184,3	22,0	6,9	213,1
Borttagna finansiella tillgångar	-2 863,0	-233,5	-143,2	-3 239,7
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**14 504,3**	**1 339,0**	**312,8**	**16 156,1**

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	**11 059,9**	**743,8**	**225,6**	**12 029,4**
Nya finansiella tillgångar	4 246,2	273,3	23,5	4 543,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-194,7	-11,0	-1,4	-207,1
Förändring pga. expertutlåtande	19,6	-19,6	-	-
Överföringar mellan steg	**-535,0**	**337,4**	**168,2**	**-29,3**
-Överföring från steg 1 till 2	-593,8	579,2	-	-14,6
-Överföring från steg 1 till 3	-103,8	-	102,3	-1,5
-Överföring från steg 2 till 1	155,4	-164,7	-	-9,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-90,1	88,2	-1,8
-Överföring från steg 3 till 1	7,3	-	-7,7	-0,4
-Överföring från steg 3 till 2	-	12,9	-14,6	-1,7
Valutakursförändring	184,3	22,0	6,9	213,1
Borttagna finansiella tillgångar	-2 471,2	-182,4	-134,4	-2 788,1
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**12 309,2**	**1 163,5**	**288,4**	**13 761,0**

	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**12 675,1**	**774,1**	**218,4**	**13 667,6**
Nya finansiella tillgångar	3 749,0	136,5	15,6	3 901,2
Förändring i PD/LGD/EAD	-212,7	-7,0	-4,4	-224,2
Förändring pga. expertutlåtande	18,6	-11,0	-7,6	-0,0
Överföringar mellan steg	**-398,5**	**229,3**	**141,8**	**-27,4**
-Överföring från steg 1 till 2	-507,9	500,7	-	-7,2
-Överföring från steg 1 till 3	-103,3	-	102,2	-1,1
-Överföring från steg 2 till 1	204,6	-210,2	-	-5,7
-Överföring från steg 2 till 3	-	-81,5	75,0	-6,4
-Överföring från steg 3 till 1	8,1	-	-14,2	-6,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	20,3	-21,2	-0,9
Valutakursförändring	111,3	6,7	3,2	121,2
Borttagna finansiella tillgångar	-2 515,8	-213,0	-129,6	-2 858,4
Redovisat värde brutto 31 december 2018	**13 426,9**	**915,7**	**237,4**	**14 580,0**

	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	**11 614,9**	**718,9**	**218,4**	**12 552,2**
Nya finansiella tillgångar	2 855,2	103,0	14,6	2 972,8
Förändring i PD/LGD/EAD	-170,7	-5,9	-4,4	-181,0
Förändring pga. expertutlåtande	12,3	-4,7	-7,6	-0,0
Överföringar mellan steg	**-346,2**	**182,3**	**138,9**	**-24,9**
-Överföring från steg 1 till 2	-419,8	414,2	-	-5,6
-Överföring från steg 1 till 3	-98,2	-	97,3	-1,0
-Överföring från steg 2 till 1	166,0	-171,3	-	-5,3
-Överföring från steg 2 till 3	-	-75,5	69,2	-6,2
-Överföring från steg 3 till 1	5,8	-	-11,9	-6,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	14,9	-15,7	-0,8
Valutakursförändring	111,3	6,7	3,2	121,2
Borttagna finansiella tillgångar	-3 016,9	-256,5	-137,4	-3 410,9
Redovisat värde brutto 31 december 2018	**11 059,9**	**743,8**	**225,6**	**12 029,4**

Not 6. Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara värden eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassificeringar har skett under det andra halvåret.

I nivå 1 används noterade värden som är lättillgängliga hos flera prissättare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Nivå 3 avser finansiella instrument vilka ej är aktivt handlade på en marknad och där värderingsmodeller används där väsentlig indata baseras på icke observerbar data. I denna nivå finns utlåning till allmänheten.

	Koncernen							
	2019-12-31				2018-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	51,8	**51,8**	-	-	-	**-**
Derivat	-	147,0	-	**147,0**	-	213,4	-	**213,4**
Obligationer / räntebärande värdepapper	738,1	-	-	**738,1**	693,1	-	-	**693,1**
Skulder								
Derivat	-	17,1	-	**17,1**	-	38,1	-	**38,1**

	Moderbolaget							
	2019-12-31				2018-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	51,8	**51,8**	-	-	-	**-**
Derivat	-	34,4	-	**34,4**	-	36,4	-	**36,4**
Obligationer / räntebärande värdepapper	738,1	-	-	**738,1**	693,1	-	-	**693,1**
Skulder								
Derivat	-	17,1	-	**17,1**	-	25,5	-	**25,5**

	Koncernen				
2019-12-31	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 935,6	-	-	1 935,6
Utlåning till allmänheten	51,8	16 072,6	-	-	**16 124,4**
Derivat	147,0	-	-	-	**147,0**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	**738,1**
Immateriella anläggningtillgångar	-	-	-	107,6	**107,6**
Materiella tillgångar	-	-	-	60,8	**60,8**
Övriga tillgångar	-	18,8	-	86,5	**105,4**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	15,5	**20,9**
Skattefordran	-	-	-	13,9	**13,9**
Summa	**936,8**	**18 032,4**	**-**	**284,3**	**19 253,5**
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 000,0	-	**2 000,0**
Emitterade värdepapper	-	-	3 901,1	-	**3 901,1**
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	**11 421,4**
Derivat	17,1	-	-	-	**17,1**
Skatteskulder	-	-	-	-	**-**
Övriga skulder	-	-	206,8	13,1	**219,8**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	88,6	-	**88,6**
Summa	**17,1**	**-**	**17 617,9**	**13,1**	**17 648,0**

2018-12-31	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 862,8	-	-	**1 862,8**
Utlåning till allmänheten	-	14 494,1	-	-	**14 494,1**
Derivat	213,4	-	-	-	**213,4**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	693,1	-	-	-	**693,1**
Immateriella anläggningtillgångar	-	-	-	58,0	**58,0**
Materiella tillgångar	-	-	-	8,3	**8,3**
Övriga tillgångar	-	44,2	-	92,2	**136,4**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,0	-	14,3	**27,3**
Skattefordran	-	-	-	3,0	**3,0**
Summa	**906,5**	**16 414,1**	**-**	**175,8**	**17 496,4**
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 998,9	-	**1 998,9**
Emitterade värdepapper	-	-	3 433,7	-	**3 433,7**
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 416,6	-	**10 416,6**
Derivat	38,1	-	-	-	**38,1**
Skatteskulder	-	-	-	-	**-**
Övriga skulder	-	-	58,2	13,9	**72,2**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	79,8	-	**79,8**
Summa	**38,1**	**-**	**15 987,3**	**13,9**	**16 039,3**

2019-12-31	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 333,4	-	-	**1 333,4**
Utlåning till allmänheten	51,8	13 683,5	-	-	**13 735,2**
Derivat	34,4	-	-	-	**34,4**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	**738,1**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	**4,7**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	94,2	**94,2**
Materiella tillgångar	-	-	-	7,1	**7,1**
Övriga tillgångar	-	696,5	-	83,5	**780,1**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	14,8	**20,2**
Skattefordran	-	-	-	13,0	**13,0**
Summa	**824,3**	**15 718,8**	**-**	**217,2**	**16 760,3**
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 487,8	-	**1 487,8**
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	**11 421,4**
Derivat	17,1	-	-	-	**17,1**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 000,0	-	-	-	**2 000,0**
Skatteskulder	-	-	-	-	**-**
Övriga skulder	-	-	156,9	12,4	**169,3**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	76,5	-	**76,5**
Summa	**2 017,1**	**-**	**13 142,5**	**12,4**	**15 172,0**

	Moderbolaget				
2018-12-31	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Upplupet anskaffnings-värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa Redovisat värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 261,9	-	-	**1 261,9**
Utlåning till allmänheten	-	11 976,9	-	-	**11 976,9**
Derivat	36,4	-	-	-	**36,4**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	693,1	-	-	-	**693,1**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	**4,7**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	43,5	**43,5**
Materiella tillgångar	-	-	-	7,3	**7,3**
Övriga tillgångar	-	723,3	-	92,1	**815,4**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,0	-	12,6	**25,5**
Summa	**729,5**	**13 975,1**	**-**	**160,1**	**14 864,8**
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 631,8	-	**2 631,8**
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 416,6	-	**10 416,6**
Derivat	25,5	-	-	-	**25,5**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200,0	-	-	-	**200,0**
Skatteskulder	-	-	-	0,3	**0,3**
Övriga skulder	-	-	68,9	13,2	**82,1**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	51,5	-	**51,5**
Summa	**225,5**	**-**	**13 168,8**	**13,5**	**13 407,8**

Finansiella tillgångar och skulder är värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Samtliga derivatavtal i denna grupp är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen. För utlåning till allmänheten gör det ingen materiell skillnad om samtliga lån varit utlånade till räntesatserna per den sista december jämfört med lånens befintliga räntesats. Metod för fastställelse av verkligt värde för derivatinstrument beskrivs i avsnittet redovisningsprinciper. Obligationer och andra räntebärande värdepapper som är noterade på en aktiv marknad värderas till verkligt värde.

In- och upplåning från allmänheten har övervägande kort löptid varför marknadsvärdet uppskattas överensstämma med redovisat värde. För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en materiell effekt.

Not 7. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

För fastställande av Bankens lagstadgade kapitalkrav gäller Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR), samt 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag införlivat i Lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag.

Reglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven (kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker) och dessutom omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker, samt kombinerat buffertkrav i verksamheten i enlighet med Bankens IKLU.

Banken lämnar i denna not information om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägarstruktur, se avsnittet om Finansiell översikt.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på tre års sikt (kapitalplan) som baseras på

- företagets riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med företagets årliga IKLU. Planen följs upp kontinuerligt och minst en årlig översyn görs, samt vid behov för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Banken har i denna delårsrapport valt att lämna de upplysningar avseende kapitalbas och kapitalkrav som krävs enligt Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
Kapitaltäckning	**2019-12-31**	**2018-12-31**	**2019-12-31**	**2018-12-31**
Total kapitalbas	**1 407,8**	**1 303,0**	**1 494,0**	**1 413,4**
Kärnprimärkapital	**1 407,8**	**1 303,0**	**1 494,0**	**1 413,4**
Egetkapitalinstrument	4 451,4	4 451,4	663,7	663,7
Balanserade vinstmedel	287,8	144,8	924,5	793,2
Ackumulerat övrigt totalresultat	26,0	26,0	-	-
Immateriella tillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-3 357,4	-3 319,2	-94,2	-43,5
Övrigt primärkapital	**-**	**-**	**-**	**-**
Supplementärkapital	**-**	**-**	**-**	**-**
Riskvägt exponeringsbelopp	**8 252,3**	**7 466,4**	**6 995,8**	**6 198,6**
Kreditrisk	6 889,1	6 266,4	5 804,8	5 166,2
Marknadsrisk	259,6	157,8	259,6	157,8
Operationell risk	1 036,1	880,8	931,4	874,6
Kreditvärderingsjusteringsrisk	67,4	161,3	-	-
Kärnprimärkapitalrelation %	**17,06%**	**17,45%**	**21,36%**	**22,80%**
Primärkapitalrelation %	**17,06%**	**17,45%**	**21,36%**	**22,80%**
Total kapitalrelation %	**17,06%**	**17,45%**	**21,36%**	**22,80%**

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
Krav avseende kapitalbuffertar %	**2019-12-31**	**2018-12-31**	**2019-12-31**	**2018-12-31**
Institutspecifika buffertkrav	5,00%	4,50%	5,00%	4,50%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,50%	2,00%	2,50%	2,00%
varav krav på systemriskbuffert	-	-	-	-
varav krav på G-SII eller O-SII buffert	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	9,06%	9,45%	13,36%	14,80%

Kapitalkrav för kreditrisk

Kapitalkrav för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

	Moderbolag				
	2019-12-31				2018-12-31
Poster i balansräkningen	**Exponerat belopp**	**Riskvikt**	**Riskvägt belopp**	**Kapitalkrav**	**Kapitalkrav**
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	497,1	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	1 164,0	20%	232,8	18,6	21,1
Företagsexponeringar	683,2	1%	3,9	0,3	1,1
Hushållsexponeringar	1 026,2	75%	769,7	61,6	59,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	12 427,8	36%	4 421,8	353,7	305,9
Oreglerade poster	281,2	101%	283,8	22,7	18,0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	534,1	10%	53,4	4,3	4,2
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	4,7	100%	4,7	0,4	0,4
Övriga poster	34,8	100%	34,8	2,8	2,7
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	**16 653,1**	**-**	**5 804,8**	**464,4**	**413,3**

	Konsoliderad situation				
	2019-12-31				2018-12-31
Poster i balansräkningen	**Exponerat belopp**	**Riskvikt**	**Riskvägt belopp**	**Kapitalkrav**	**Kapitalkrav**
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	502,1	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	2 017,2	20%	403,4	32,3	36,7
Företagsexponeringar	-	0%	-	-	-
Hushållsexponeringar	1 026,2	75%	769,7	61,6	59,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	14 789,8	36%	5 260,7	420,9	378,4
Oreglerade poster	304,2	101%	306,8	24,5	18,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	534,1	10%	53,4	4,3	4,2
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-
Övriga poster	95,2	100%	95,2	7,6	3,2
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	**19 268,8**	**-**	**6 889,1**	**551,1**	**501,3**

Kapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2019-12-31	**2018-12-31**	**2019-12-31**	**2018-12-31**
Relevant indikator	690,8	587,2	620,9	583,1
varav 12%	82,9	70,5	74,5	70,0
Summa kapitalkrav för operativ risk	**82,9**	**70,5**	**74,5**	**70,0**

Kapitalkrav för marknadsrisk

Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk) beräknas i enlighet med schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalkrav för valutarisk	20,8	12,6	20,8	12,6
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	**20,8**	**12,6**	**20,8**	**12,6**

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas i enlighet med schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	5,4	12,9	-	-
Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	5,4	12,9	-	-
Summa pelare 1 kapitalkrav	**660,2**	**597,3**	**559,7**	**495,9**

Banken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Not 8. Närståenderelationer

	Koncernen		Moderbolaget	
Tillgångar och skulder	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Övriga tillgångar				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	683,2	710,0
Summa	**-**	**-**	**683,2**	**710,0**
Övriga skulder				
Moderbolag	85,3	12,4	85,3	12,4
Dotterbolag	-	-	1,9	12,0
Summa	**85,3**	**12,4**	**87,3**	**24,4**

	Koncernen		Moderbolaget	
Intäkter och kostnader	2019	2018	2019	2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	130,3	194,6
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-21,5	-27,7
Summa	**-**	**-**	**108,7**	**166,9**

Närstående parter

Med närstående parter för koncernen avses:

- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm.

Med närstående parter för Moderbolaget avses:

- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org. nr 522186, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org. nr 550839, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org. nr 596111, med säte i Dublin,
- Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm.

Ledande befattningshavare m.m.

Upplysningar om Löner, arvoden och övriga ersättningar kommer att framgå av 2019 års årsredovisning. Inga transaktioner med ledande befattningshavare har tillkommit utöver dessa.

Ränteintäkter

Ränteintäkter i Moderbolaget avser kostnadsförda räntor på interna lån mellan Moderbolaget och övriga bolag inom koncernen.

Not 9. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser				
Aktier och andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till kreditinstitut	596,3	588,2	-	-
Utlåning till allmänheten	5 265,6	7 213,0	2 876,5	4 668,2
Derivat	109,2	175,0	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,6	-	-
Övriga tillgångar	66,4	70,6	62,2	68,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	1,2	-	-
Eventualförpliktelser				
Ansvarsförbindelser	-	-	-	-
Åtaganden	-	-	-	-

Not 10. Uppgift om moderbolag

Bluestep Holding AB, 556668-9575, med säte i Stockholm är moderbolag till Bluestep Bank AB (publ) och upprättar koncernredovisning.

Verkställande direktörs försäkran

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Verkställande direktör intygar att bokslutskommuniké för 2019 ger en rättvisande bild av Moderbolaget och Koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 28 februari 2020

Björn Lander, Verkställande Direktör

Definitioner av alternativa nyckeltal

Avkastning på eget kapital
Rörelseresultat efter skatt på 21,4% i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på tillgångar
Resultat efter kreditförluster i procent av genomsnittliga tillgångar.

Bruttointäkter
Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank.

Bruttosoliditet
Kapitalbas i relation till totala tillgångar exklusive immateriella tillgångar.

K/I tal
Summa kostnader dividerat med summa rörelsens intäkter.

Kreditförluster (%)
Kreditförluster netto i relation till utgående balans av Utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation
Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp.

Bluestep Bank AB (publ)
Sveavägen 163
SE-104 35 Stockholm

Org.Nr. 556717-5129
Styrelsens säte: Stockholm
www.bluestep.se

Bluestep.