

Års- och Hållbarhets- redovisning 2023

Bluestep Bank AB (publ)



Bluestep Bank.

En bolånebank för fler.

Innehåll

Det här är Bluestep Bank.....	2
Året i korthet.....	4
Kommentar från Verkställande direktör.....	8
Träffa Bluestep Bank.....	10
Kommentar från Styrelseordförande.....	14
Bolagsstyrningsrapport.....	15
Styrelse.....	18
Ledning.....	19
Förvaltningsberättelse.....	20
Finansiella rapporter.....	40
Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen.....	48
Definitioner av alternativa nyckeltal.....	122
Styrelsens och VD:s underskrifter.....	123
Revisionsberättelse.....	124
Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten.....	129

Sidorna 20–123 utgör den formella årsredovisningen.
Koncernens hållbarhetsarbete beskrivs på sidorna 26–34 och 113–121.

**“I skenet av dessa
makroekonomiska
förändringar, omfamnade
Bluestep flexibilitet
och lyhördhet”**

Det här är Bluestep Bank Koncernen

Bluestep Bank Koncernen ("Koncernen") är en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker, som väljer att se potential i varje enskild kund. Sedan 2005 har vi lett vägen mot ökad finansiell inkludering för tiotusentals människor genom att sänka trösklarna till bostadsmarknaden och möjliggöra för fler att återta kontrollen över sin privatekonomi. Genom inkluderande, men samtidigt hållbar och ansvarsfull utlåning, spelar vi en viktig roll för dem som exkluderats av de traditionella bankerna.

Vår verksamhet

Koncernen är en renodlad bolånebank, som arbetar med att öka finansiell inkludering och möjliggöra för fler att återta kontroll över sin ekonomi. Vi fokuserar våra insatser på att hjälpa dem som av olika skäl blivit exkluderade från den traditionella banksektorn. Istället för att enbart förlita sig på automatiserade processer sätter vi tillit till varje individs enskilda potential och väljer att se möjligheter där andra ser hinder.

Vi etablerades som en utmanare på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande specialistbolånebanken i Norden och erbjuder våra produkter i Sverige, Norge och Finland. Koncernen erbjuder också kapitalfrigöringskrediter i Sverige för dem över 60 år vilket möjliggör att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard man önskar.

Vår roll i samhället

I dagens samhälle är Koncernen mer relevant än kanske någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar, det som förenar dem är den exkludering de upplever från traditionella banker.

Mycket är annorlunda i dag jämfört med för bara ett decennium sedan. Anställningsformer har utvecklats och blivit fler, och fasta anställningar är vare sig en möjlighet eller önskvärd hos många inom de yngre generationerna som träder in på arbetsmarknaden i dag. Frilans, framväxten av gig-ekonomin tillsammans med bostadsbrist och ständigt stigande bostadspriser bidrar till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det allra mest grundläggande sätt – att få en egen bostad.

Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av krediter och lån, vilka gör det än lättare att dra på sig dyra krediter och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar.

Tidigare fattade ekonomiska beslut kan hota den ekonomiska tryggheten, såväl som möjligheten att köpa en bostad. Vi vill erbjuda en möjlighet för människor i en utsatt situation att använda sin bostad för att samla dyra lån och krediter och därigenom sänka sin månadskostnad, förbättra den ekonomiska situationen och över tid återta kontrollen över vardagsekonomin.

Våra kunder

Våra kunder är alltid kärnan i allt vi gör. Vår kundbas består av människor som vill köpa ett hem, men som saknar fast anställning, har betalningsanmärkningar eller som har begränsad kredithistorik. Många samlar även sina lån i bolånet och kan därmed få en betydande sänkning av utgifter för räntor och amorteringar. Koncernen står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker och även om vårt syfte är att hjälpa så många som möjligt, så måste vi utföra noggranna, rättvisa och individuella bedömningar av den ekonomiska förmågan. Vi kommer alltid att vara i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning och är stolta över den omfattande och personliga bedömningsprocess vi utför. När någon blir kund hos oss vill vi säkerställa att varje enskild individ får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation, såväl på lång som kort sikt. Det är det mervärde vi utlovar till våra kunder.



Året i korthet

Strategisk utveckling och väsentliga händelser

Mot bakgrund av såväl den rådande utmanande makroekonomiska situationen och Koncernens storlek behövs både strategisk tydlighet och genomförandekraft för att uppnå högt ställda mål. Nyckelfaktorerna för tillväxt i de tre länderna är att öka antalet kunder, öka affärsaktiviteterna med både nya samt befintliga kunder samt att effektivisera processerna ytterligare.

Under året kännetecknades den makroekonomiska miljön av en betydande ökning av global inflation, till följd av såväl begränsningar i leveranskedjor som ökad efterfrågan, vilket resulterade i stigande globala priser, följt av stigande räntor. Denna utveckling har påverkat samtliga marknader där Koncernen är verksam, vilka har ställts inför utmaningar präglad av ökad inflation och stigande räntor.

En sådan miljö ger upphov till utmaningar men också möjligheter. Tuffare ekonomiska tider är naturligen utmanande såväl för en bank som för dess bolånekunder. Samtidigt är det precis i en sådan miljö som Bluestep behövs som mest, med vårt fokus på finansiell inkludering och att hjälpa människor i tider av ekonomiska utmaningar. Bluestep fortsätter att noggrant följa utvecklingen för att hantera både utmaningar och möjligheter på ett framgångsrikt och hållbart sätt även framöver.

En viktig milstolpe i Koncernens historia var förvärvet av Bank2 ASA ("Bank2") den 31 oktober 2023. Detta strategiska steg syftar till att utöka verksamheten i Norge och på så vis stärka positionen som den ledande specialistbolånebanken i Norden. Genom att kombinera Bank2:s starka varumärke och distributionskapacitet med Bluesteps nordiska plattform och diversifierade finansiering kommer integrationen skapa en bank som är väl positionerad för att fånga den fulla potentialen i efterfrågan på specialiserade bolån i Norden och erbjuda ännu fler kunder att få innovativa bolåneprodukter. Koncernens utlåningsportfölj ökade med cirka 5,062 MSEK genom förvärvet.

Under andra halvåret 2023 började Koncernen att

erbjuda inlåningsprodukter i euro till kunder bosatta i Tyskland, efter notifiering till Finansinspektionen ("FI") i Sverige respektive den tyska Federal Financial Supervisory Authority ("BaFin"). En ytterligare finansieringskälla utgör ett värdefullt tillskott till Koncernens bolåneverksamhet i Finland. Inlåning i en ytterligare valuta bidrar även till förbättrad matchning mellan tillgångar och skulder samt ökad diversifiering av Koncernens finansiering.

Resultat och finansiell ställning

Resultatet och den finansiella ställningen påverkas av förvärvet av Bank2, vilket är fullt konsoliderat från den 31 oktober. Se Not 34 där ytterligare information lämnas angående förvärvet.

- Utlåning till allmänheten ökade med 29% till 26,205 MSEK (20,346 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 7% exklusive Bank2.
- Nyutlåningen uppgick till 7,009 MSEK (6,903 MSEK). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 4%.
- Räntenettet ökade till 959 MSEK (921 MSEK), en ökning om 4%.
- Rörelseresultatet uppgick till 298 MSEK (310 MSEK). Bank2 har sedan förvärvsdagen bidragit med 16 MSEK till rörelseresultatet. Rörelseresultatet påverkades positivt av nettoresultat från finansiella transaktioner och förväntade kreditförlustavskrivningar ökade med 20 MSEK.
- Rörelsekostnaderna uppgick till 649 MSEK (568 MSEK) och är påverkade av engångskostnader (36 MSEK) relaterade till den strategiska översynen som initierades av Koncernens ägare under 2022. Innevarande år inkluderar omstruktureringskostnader efter förvärvet av Bank2 om 22 MSEK. Direkt hänförliga transaktionskostnader avseende förvärvet uppgick till cirka 45 MSEK på koncernnivå. Justerat för dessa är rörelsekostnaderna 582 MSEK.

- Netto kreditförluster uppgick till 48 MSEK (28 MSEK), motsvarande en kreditförlustnivå om 0.18% (0.14%).
- Avkastningen på eget kapital var 11.2% (13.9%).
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 15.5% (17.0%) för den Konsoliderade situationen. Den totala kapitalrelationen uppgick till 16.0%.

Finansiering och upplåning

Koncernens långsiktiga strategi är att ha en väl diversifierad finansiering bestående av inlåning från allmänheten samt utgivande av säkerställda obligationer och icke säkerställda obligationer.

- Under första halvåret av 2023 återbetalades en av Bluesteps utestående säkerställda obligationer, med en volym uppgående till 1,900 MSEK. Under andra halvåret utfärdades en ny säkerställd obligation, motsvarande 1,000 MSEK. Vid periodens slut hade Bluestep 5,000 MSEK utestående säkerställda obligationer under MTCN-programmet.
- Per balansdagen hade Koncernen en utestående volym på 1,850 MSEK samt 550 MNOK icke-säkerställda obligationer under Bluestep Banks MTN-program.
- Vidare hade Bluestep en utestående volym på 60 MNOK i AT1-instrument respektive 60 MNOK i T2-instrument som en följd av förvärvet av Bank2.
- Insättningar från allmänheten uppgick till 20,513 MSEK (13,239 MSEK). Inlåning i EUR via en tysk insättningsplattform tillhandahållen av Raisin GmbH ("Raisin") lanserades under sommaren, vilket diversifierade Koncernens finansiering ytterligare. Genom förvärvet av Bank2 ökade även inlåning från allmänheten i Norge.

Nyckeltal

Alla siffror som presenteras som en del av resultatet och finansiella ställningen påverkas av förvärvet av Bank2. Information om de förvärvade tillgångarna och skulderna finns angivna i Not 34. Ökningarna kan härledas till både en organisk tillväxt i utlåningsportföljen, men huvudsakligen till förvärvet av Bank2. Alla siffror påverkas av valutakurseffekter, där NOK försvagats gentemot SEK och EUR försvagats något mot SEK. De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor och alla siffror avrundas till miljoner kronor (MSEK) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs, därav kan summeringsdifferenser förekomma.

Mkr	2023	2022
Utlåning till allmänheten	26,205	20,346
In- och upplåning från allmänheten	20,513	13,239
Räntenetto	959	921
Rörelsens kostnader	649	568
Rörelseresultat	298	310
K/I-tal, % ^{1,2}	65%	63%
Kreditförluster, % ^{1,2}	0.18%	0.14%
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	11.2%	13.9%
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	15.5%	17.0%

¹ Förändringen är i procentenheter.

² Se avsnittet - Definitioner av alternativa nyckeltal.



Ett team, En resa, En bank



“Inför framtiden förblir vi optimistiska. Fokuseringen på EN bank, effektiviserade verksamheter och en förbättrad kundresa positionerar Bluestep för fortsatt tillväxt, även i osäkra tider.”

Mot bakgrund av de fortsatta makroekonomiska utmaningarna under 2023 uppvisade Koncernen motståndskraft genom att navigera de dynamiska marknadsförändringarna. Stigande räntor, ökad inflation kombinerat med en fluktuerande bostadsmarknad har ökat behovet av anpassning och flexibilitet. Året som varit är ett bevis på Bluesteps outtröttliga engagemang i att utveckla verksamheten och anpassa sig till den föränderliga finansiella omgivningen, vilken utöver makroekonomiska utmaningar även innefattar effekter av globala konflikter som det pågående kriget i Ukraina.

Flexibilitet och snabbhet

I skenet av dessa makroekonomiska förändringar, omfamnade Bluestep flexibilitet och lyhördhet. Marknadsdynamikens föränderlighet påskyndade en transformationsprocess och markerade en strategisk förskjutning mot en ny era präglad av digitalisering och automatisering. I linje med det övergripande temat "Ett team, en resa, en bank" understryker denna strategiska utveckling den sömlösa integrationen av verksamhet och människor över marknader, vilket resulterar i en förbättrad kundupplevelse. Vi förblir optimistiska inför framtiden och uppvisar nya möjligheter att utnyttja styrkor och accelerera tillväxt i de gemensamma verksamheterna i Sverige, Norge och Finland.

Som en del av denna förändringsresa stärkte införandet av Euro Deposits verksamheten och vår diversifierade finansieringsstrategi. Denna strategiska åtgärd syftade till att ytterligare stärka vårt finansiella fundament och möjliggöra konkurrenskraftig finansiering av vår verksamhet och våra produkter.

Marknadsdynamik och en strategisk milstolpe

Viktiga resultatmål uppnåddes på nya marknader som Finland och kapitalfrigöringskrediter genom 6Oplusbanken i Sverige, vilket betonar Koncernens tillväxtsträvan. Att etablera marknadsandelar och utveckla produkter inom dessa områden har varit centrala prioriteringar, vilket återspeglar Bluesteps strategiska svar

på det ständigt föränderliga marknadslandskapet.

En milstolpe under 2023 var det framgångsrika förvärvet av Bank2, i linje med Koncernens tillväxtstrategi och strävan att främja finansiell inkludering. Denna strategiska manöver befäster Bluesteps position i Norge och vidgar möjligheterna för fortsatt framgång och främjande av visionen.

Inkluderande bostadslån och en förbättrad kundresa

Koncernens engagemang för finansiell inkludering visade sig även tydligt genom det innovativa erbjudandet Kompisavtalet – ett unikt avtal som underlättar bostadsköp bland vänner. Det unika initiativet öppnar upp bostadsmarknaden och möjligheterna till bostadslån för en bredare demografi; inklusive vänner, syskon och icke traditionella familjer, vilket visar på Koncernens anpassningsförmåga till de föränderliga marknadsbehoven.

Lanseringen av en ny kundportal på alla våra marknader markerade ett viktigt steg i Koncernens ambition att erbjuda en förbättrad kundupplevelse. Gränssnittet utformades för att ge Bluesteps kunder en möjlighet att få en bättre överblick av sin ekonomiska situation, vilket rimmar väl med Bluesteps engagemang för en sammanhängande kundresa.

Beslutsam optimism inför framtiden

Inför framtiden förblir vi optimistiska. Fokuseringen på EN bank, effektiviserade verksamheter och en förbättrad kundresa positionerar Bluestep för fortsatt tillväxt, även i osäkra tider.

Sammanfattningsvis vill jag uttrycka min tacksamhet till våra fantastiska kollegor och deras bidrag under ett utmanande år. Den stabila utvecklingen av verksamheten som har skett under året skulle inte ha varit möjlig utan deras ovärderliga ansträngningar.

Björn Lander

Verkställande Direktör

Träffa Bluestep Bank

År 2023 påbörjade Koncernen en omdanande resa för att stärka det nordiska samarbetet, där såväl verksamheterna som den organisatoriska strukturen anpassades i Finland, Norge och Sverige.



"Vår förändringsresa understryker vårt åtagande för 'Ett Team, En Resa, En Bank.' Denna samordning betonar vår hängivenhet till en konsekvent strategi för att uppnå gemensamma mål."

Erik Walberg Olstad
Nordic Chief Commercial Officer

Detta initiativ, en central del av tillvägagångssättet "ett team, en resa, en bank" som introducerades i början av året, och syftar till att harmonisera de geografiska marknaderna och etablera en enhetlig arbetsmodell, vilket främjar ett sammanhållet tillvägagångssätt för att uppnå gemensamma mål. Denna insats återspeglar vårt åtagande att främja exceptionella ledare, stötta kollegor genom strategiska investeringar i människor, betona mångfald och inkludering samt förbättra intern kommunikation.

Stärkt nordiskt samarbete

Utifrån en målsättning att förbättra det nordiska samarbetet implementerades en ny arbetsmodell för alla funktioner, genom exempelvis förändringar inom försäljningsavdelningarna i Finland, Norge och Sverige. Denna strategi gav försäljningsavdelningen en möjlighet till att överblicka varje aspekt av kundaktivitet hos nya kunder, från ansökningar till lånedokumentation och kommunikation. Med starkt fokus på effektivitet och leverans av en enastående kundupplevelse genomgick försäljningsavdelningen en omstruktureringsprocess med olika team. Detta initiativ betonade värdet av samarbete och förståelse för gemensamma utmaningar vid navigering genom olika marknader.



"Att navigera genom de olika marknaderna i Finland, Norge och Sverige inom den omstrukturerade försäljningsavdelningen har varit en gemensam resa. Värdet av delade utmaningar och dialoger inom våra tydliga team understryker framgången med vårt nordiska samarbete."

Susanne Ahlgren
Group Manager

Stärka ledare, värna om kollegor

Koncernen prioriterade att främja exceptionella ledare och kollegor genom strategiska investeringar med fokus på mångfald och inkludering. Frekventa utbildningstillfällen och ett årlångt ledarskapsprogram under ledning av Amazing Leaders, var under 2023 avgörande för att stärka ledarskapsförmågan, tackla utmaningar och främja en samarbetsinriktad arbetskultur; alla väsentliga delar i förändringsresan. Inom ramen för denna satsning betonade en kurs om inkluderande rekrytering engagemanget för att skapa en arbetsstyrka som präglas av inkludering och mångfald.

Förenade genom förbättrad kommunikation

Som en avgörande del av förändringsresan prioriterade Koncernen att förstärka den interna kommunikationen under 2023. Insatser inkluderade att utvidga kommunikationskanaler, introducera en dedikerad internkommunikationsresurs samt vidareutveckla vårt intranät, Bluenet. Regelbundna allmänna möten och lanseringen av en intern podcast, Bluecast, syftade till att främja sammanhållningen och teamwork, vilket återspeglar organisationens engagemang för "ett team, en resa och en bank."

"Att arbeta inom den omvandlade försäljningsavdelningen har varit otroligt givande. Att vara en del av ett team som överblickar varje steg av kundaktivitet hos nya kunder betonar vårt åtagande att leverera en enastående kundupplevelse."

Jukka-Pekka Kuosmanen
Team Manager



"Vi prioriterar människor genom att främja ledarskap och stödja kollegor genom pågående initiativ och program. Vårt åtagande är att skapa en kultur av samarbete och mångfald som formar vår transformationsresa."

Caroline Redare
Chief Human Resource Officer



"Utvecklingen av våra kommunikationskanaler säkerställer att vi förblir sammankopplade, informerade och gemensamt kan växa i vår mångsidiga arbetsmiljö."

Fredrika Hökfelt Grip
Communication Specialist



BOLAGSSTYRNING,
STYRELSEN OCH
LEDNING



Kommentar från Styrelseordförande

Under 2023 hanterades ekonomiska utmaningar samtidigt som Koncernen positionerades för tillväxt. Koncernens anpassning till att bli en effektiv och smidig organisation lägger grunden för en betydande expansion under kommande åren, med fokus på operationell effektivitet och att fånga nya möjligheter.



Navigera ekonomiska utmaningar

Det gångna året präglades av betydande utmaningar i det makroekonomiska landskapet. Trots stigande räntor och deras långtgående konsekvenser lyckades Koncernen navigera sig genom ett tufft ekonomiskt klimat och befinner sig nu i en stark position att öka tillväxten under 2024.

Vår uthållighet under denna krävande period positionerar oss väl för förbättrade förutsättningar för bolån och förväntade räntesänkningar. Efter att ha klarat den ekonomiska stormen ser vi nu fram emot att dra fördel av de lärdomar vi har fått och de möjligheter som ligger framför oss. I takt med att omständigheterna blir mer gynnsamma, siktar vi på att

utnyttja vår starka position för att inte bara behålla utan även stärka vår tillväxt.

Effektivitet, transformation och tillväxt

Tack vare vårt åtagande för operativ framgång har Koncernen omvandlats till en smidig, effektiv och väl optimerad organisation och har lagt grunden för god tillväxt under kommande åren. Våra effektiviseringssatsningar har strategiskt positionerat oss för fortsatt expansion, och vi är redo att dra nytta av nya utvecklingsmöjligheter. Trots de utmaningar vi ställdes inför 2023 har vi skapat en stabil grund för framtiden.

De kommande åren kommer vi att

utöka vår närvaro, öka effektiviteten samt utveckla nya distributionskanaler. Vår utveckling bygger på ett strategiskt perspektiv som prioriterar effektivitet och positionerar oss som en robust och dynamisk aktör på marknaden. Koncernen är dedikerad att bibehålla en ledande position för att ta tillvara på möjligheter när de uppstår. När vi ser tillbaka på 2023 så är vi trygga i vår förmåga att navigera genom utmaningar och försetta att växa under kommande år.

Jayne Almond

Styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport

Koncernen strävar efter att kontinuerligt upprätthålla högsta möjliga standard i bolagsstyrningen, då effektiv styrning är avgörande för att främja marknadens förtroende och generera värde för alla intressenter. För att förhindra intressekonflikter, har Koncernen definierat roller och klara ansvarsområden som fördelas mellan styrelsen, verkställande direktör ("VD") och andra intressenter. Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med kraven i Årsredovisningslagen (1995:1554). För detaljerad information om koncernstrukturen, se förvaltningsberättelsen.

Översikt över bolagsstyrningen

Koncernens ramverk för bolagsstyrning baseras på svensk lagstiftning, föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen. Bolagsstyrningen överensstämmer med riktlinjerna från Europeiska bankmyndigheten ("EBA"), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Oslo Børs regler för emittenter och harmoniserade regler. Ramverket stöds ytterligare av Bluestep Bank ABs ('Banken') bolagsordning och interna policyer och instruktioner.

Koncernen har en traditionell form av bolagsstyrning, där aktieägarna utser styrelsen, som sedan övervakar Koncernens strategiska riktning, inklusive utnämningen av VD. Koncernen upprätthåller interna och externa kontrollfunktioner för att säkerställa efterlevnad och effektiv förvaltning.

Eftersom Bankens aktier inte handlas på en reglerad marknad är svensk kod för bolagsstyrning inte tillämplig. Koncernen eftersträvar dock efter att bibehålla en hög nivå

av styrning, i enlighet med etablerad branschpraxis.

Årsstämman

Banken styrs av sin årsstämma i enlighet med de grundläggande reglerna för styrning och organisation av ett aktiebolag. Vid årsstämman har aktieägarna flera viktiga ansvarsområden:

- Fastställa av resultaträkningen och balansräkningen samt den konsoliderade resultaträkningen och den konsoliderade balansräkningen för Banken och Koncernen.
- Fastställa utdelning och andra dispositioner enligt Bankens finansiella resultat.
- Bevilja ansvarsfrihet för styrelsen och VD, välja styrelsemedlemmar och fastställa styrelsearvodena.
- Utse bankens externa revisor.

Den utsedda externa revisorn ansvarar för att granska årsredovisningen och koncernredovisningen för Banken, den föreslagna resultatdispositionen och styrelsens och VD:s förvaltning av Banken och dess verksamhet. Revisionsrapporten lämnas därefter till årsstämman för granskning.

Bankens bolagsordning är upprättad i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551), i synnerhet avseende obligatoriska uppgifter. Bolagsordningen innehåller inte några särskilda bestämmelser om utnämning och entledigande av styrelseledamöter, ändringar av bolagsordningen, eller några särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattandet vid årsstämman. Det finns heller inga begränsningar för antalet röster som varje aktieägare kan

avge vid årsstämman. Bolagsordningen har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med Lagen om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) ("LBF").

För närvarande har årsstämman inte bemyndigat styrelsen att emittera nya aktier eller återköpa Bankens egna aktier.

Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bankens förvaltning och organisation. Styrelsens uppgifter styrs främst av Aktiebolagslagen, LBF och föreskrifter från Finansinspektionen.

Styrelsens huvuduppgifter inkluderar, bland annat:

- Fastställa och överse Bankens mål och strategier, med hänsyn till dess långsiktiga finansiella mål och därmed förknippade risker.
- Säkerställa efterlevnad av kapitalkrav, regulatoriska krav, interna regler för riskhantering, riskkontroll och rapportering av risker.
- Säkerställa att de interna styrdokumenterna regelbundet utvärderas.

Syftet är att säkerställa att Banken och Koncernens verksamhet bedrivs på ett sätt som skyddar dess förpliktelser, att allvarliga brott mot regelverken rapporteras i enlighet med riktlinjerna och att dessa övervakas och följs upp samt att Banken och Koncernens verksamhet bedrivs på ett sunt och optimerat sätt. Detta innefattar att upprätthålla en sund riskkultur, särskilt vad gäller kreditrisker som är hänförliga till Banken och Koncernens affärsmodell. Styrelsen ska övervaka Banken och Koncernens ekonomiska utveckling och säkerställa kvaliteten.

i den finansiella rapportering och kontrollfunktionernas rapportering.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning, som antas årligen och överensstämmer med Aktiebolagslagen, LBF och Finansinspektionens regler. Arbetsordningarna styr även fördelningen av uppgifter mellan styrelseledamöterna och VD.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bankens riskprofil och riskhanteringsramverk samt för att säkerställa att Banken har adekvata kontroller på plats.

Styrelsen ger direktiv till VD genom policyer relaterade till styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker.

Styrelsens utskott och Bankens ersättningsprinciper

Styrelsen har etablerat en revisions-, risk- och regelefterlevnadskommitté (eng. Audit, Risk and Compliance Committee, "ARCCO") som bistår styrelsen med översyn av finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad, internkontroll och revision. För mer information om ARCCO, se avsnittet Kontrollmiljö nedan.

Banken har även en ersättningskommitté. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, följer kommittén policyer, instruktioner och processer för att säkerställa en sund ersättningsstruktur. Ersättning till VD och andra nyckelpersoner som har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med styrelsemedlemmar. Ersättning till VD och ledande befattningshavare består av grundlön samt pensionstillskott. Bankens ersättningsprinciper är utformade för att säkerställa att ersättning till individer inte motverkar Bankens långsiktiga intressen.

För mer detaljerad information

om sammansättningen och de olika rollerna inom styrelsekommittéerna, se www.bluestepbank.com/corporate-governance.

VD:s roll i bolagsstyrningen

VD har det övergripande ansvaret för att säkerställa att alla Bankens affärsrisker hanteras i enlighet med etablerade policyer och riktlinjer. Detta ansvar inkluderar även att Bankens organisation och operativa processer kontinuerligt är i linje med tillämpliga regelverk. Enligt interna styrdokument är VD även ansvarig för Bankens finansiella rapportering. Det är avgörande att VD förser styrelsen med tillräcklig och relevant information för att korrekt bedöma Bankens och Koncernens finansiella ställning och finansiella resultat. Detta inkluderar uppdateringar om likviditet och kreditrisk, betydande affärstransaktioner och andra faktorer som kan vara viktiga för beslutsfattande för styrelsen och aktieägarna.

VD är också ansvarig för att leda Bankens ledningsgrupp (eng. Senior Management Team, "SMT") i att verkställa beslut som fattats av styrelsen.

Riskhantering

Styrelsen och VD är ansvariga för operationalisering av riskhantering och efterlevnad av verksamheten samt att säkerställa att Banken och Koncernen regelbundet följer upp åtgärder som vidtagits som svar på rapporter från kontrollfunktionerna.

En Chief Risk Officer (CRO), underställd VD, leder riskhanteringsfunktionen, och säkerställer att risker korrekt identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras. Bankens riskhanteringsramverk inkluderar dessa kommittéer:

- Risk- och regelefterlevnadskommitté (eng. Risk and Compliance Committee, "RiCO") för operativa risker, regelefterlevnad, regulatoriska- och revisionsfrågor.

- Kommittén för godkännande av nya produkter (eng. New Product Approval Process, "NPAP") för beslut om nya eller modifierade produkter, processer, tjänster, system och väsentliga organisationsförändringar.
- Tillgångs- och skuldhanteringskommitté (eng. Asset and Liability Management Committee, "ALCO") för hantering av balansräkningsrelaterade frågor och risker.
- Hållbarhetsstyrningskommittén (eng. Sustainability Management Committee) för övervakning av miljömässig, social och styrningsmässig (ESG) strategi, efterlevnad av hållbarhetsrapporteringsstandarder och hantering av ESG-relaterade risker.

Kontrollmiljön

Styrelsen har antagit flera styrdokument som, tillsammans med externa regelverk, utgör grunden för Bankens och Koncernens kontrollmiljö. Det är alla anställdas ansvar att följa de antagna styrdokument. Styrelsen har även antagit styrdokument som reglerar VD:s och styrelsens ansvar.

Bankens riskstyrning utförs från ett organisationsperspektiv samt från ett perspektiv med tre försvarslinjer. Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, VD, SMT, affärsfunktioner och kontrollfunktioner.

Perspektivet med tre försvarslinjer består av följande ansvarsområden för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll:

- Första linjen: Affärsfunktioner är de primära riskägarna, hanterar daglig riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Dessa funktioner rapporterar till SMT och VD.
- Andra linjen: Består av Risk- och Compliancefunktionerna, med ansvar för att etablera ramverk och tillhandahålla oberoende övervakning. CRO och Head of Compliance rapporterar till VD och styrelsen.



- Tredje linjen: Internrevisionsfunktionen, som är utlagd till Deloitte AB, ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll, och rapporterar direkt till styrelsen.

Internkontroll – finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för internkontroll regleras främst av Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt riktlinjer från EBA.

Bankens och Koncernens procedurer för internkontroll, riskhantering, kontrollaktiviteter och övervakning av den finansiella rapporteringen är utformade för att säkerställa en korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), tillämpliga lagar och regler samt andra krav som gäller för företag med noterade värdepapper. Processen involverar styrelsen, SMT och andra relevanta anställda.

Internkontroll – styrdokument

En viktig del av Bankens internkontroll utgörs av upprättandet och underhållet av styrdokument. Dessa styrdokument innefattar policyer, instruktioner, rutiner och processbeskrivningar, vilka täcker

väsentliga verksamhetsområden och tillhandahåller en strukturerad ram för Bankens och Koncernens aktiviteter. Alla policyer godkänns av styrelsen medan instruktionerna godkänns av VD. Relevanta styrdokument är tillgängliga för all personal på intranätet.

De styrande policyerna är föremål för löpande utvärdering och uppdateras åtminstone årligen samt vid behov.

Riskbedömning

Bankens ramverk för riskhantering säkerställer att utfallen överensstämmer med riskstrategier och riskkapit samt upprätthåller en balans mellan risk och avkastning. Bankens riskstyrning och riskhanteringsramverk, som är en del av det bredare ramverket för styrning och internkontroll, stödjer strategisk planering och kapitalförvaltning. Det omfattar risker i affärs- och organisationsaktiviteter, begränsade av etablerad riskkapit och risktoleranser. Detta arbets sätt gör det lättare att ta välgrundade beslut om risker och ökar förståelsen för riskhantering i Banken. Detta ramverk styrs av "Risk Management Policy and Instruction", som har godkänts av styrelsen.

Banken definierar risk som möjligheten att en händelse inträffar och negativt påverkar uppnåendet

av ett mål eller en process. Riskhanteringen omfattar både faktiska och framåtblickande risker, på och utanför balansräkningen, som Banken är eller kan vara utsatta för i sin verksamhet och i sina ansträngningar att uppnå uppsatta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet. För detaljerad information om riskhanteringen, seriskavsnittet i årsredovisningen.

Styrelsens övervakning av riskhantering och utvärdering

Styrelsen ansvarar för att övervaka rapporteringen av operativa risker och den löpande utvärderingen av Bankens styrning. Månadsrapporter om väsentliga risker och eventuella brister lämnas till styrelsen och VD av Risk- och Compliancefunktionerna. Denna process säkerställer att styrelsen är tillräckligt informerad och kan vidta nödvändiga åtgärder på ett snabbt och effektivt sätt. Dessutom granskar styrelsen regelbundet rapporter från internrevisionen och kommittéer som ARCCO, som i sin tur granskar rapporter från RiCO, NPAP, ALCO och Hållbarhetsstyrningskommittén. Dessa aktiviteter hjälper styrelsen att effektivt hantera Bankens risknivåer och effektivitet för dess riskhanteringsramverk.

Styrelse

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid årsstämman.



Jayne Almond

Styrelseordförande

Vald till styrelsen: 2022

Född: 1957

Övriga uppdrag: Styrelseordförande för Bluestep Holding AB, styrelseledamot i Arbuthnot Latham.



Christopher Rees

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1972

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bluestep Holding AB, Hoist Finance AB (publ), Seerave Foundation och direktör för Kalix Capital UK Ltd.



Rolf Stub

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1963

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bluestep Holding AB, styrelseordförande för Eiendomsfinans AS, Eiendomsfinans Drift AS och Nstart AB.



Vesa Koskinen

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1979

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bluestep Holding AB, Desotec, BioGaia, Oterra och Kirva Holding Oy. Partner på EQT Partners och styrelseledamot i EQT Partners Oy.



Christian Shin Høegh Andersen

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2023

Född: 1985

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bluestep Holding AB och BC MidCo PTE Ltd, Partner på EQT Partners.



Julia Ehrhardt

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2021

Född: 1980

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bluestep Holding AB, Nstart Finans AB och i den ideella föreningen DNA. Chief Treasury & Business Enabler of Gilion AB.

Tidigare styrelsemedlemmarna Albert Gustafsson, Simon Tillmo och Toby Franklin lämnade styrelsen den 6 oktober 2023. De nya styrelsemedlemmarna Christopher Rees, Vesa Koskinen och Christian Shin Høegh Andersen valdes samma datum.

Ledning

Ledningsgruppen ('SMT') är ansvarig för det löpande operativa beslutsfattandet inom Koncernen.



Björn Lander

Verkställande direktör

Anställd: 2019

Född: 1975

Tidigare erfarenheter: Affärsrådeschef OCP på Bauer Media. CEO på Zmarta Group. CEO på Webguidepartner. CFO på Highlight Media. Controller på Modern Times Group.



Pontus Sardal

Chief Financial Officer

Anställd: 2021

Född: 1967

Tidigare erfarenheter: CFO Ikano Bank. CFO och Deputy CEO på Hoist Finance. Olika CFO roller på SEB.



Christian Marker

Chief Legal Officer

Anställd: 2005

Född: 1979

Tidigare erfarenheter: Olika roller inom bolån hos SBAB.



Anna Fogelström

Chief Information Officer

Anställd: 2022

Född: 1983

Tidigare erfarenheter: Head of CTO Office på Swedbank, Chief Product Owner på Swedbank, Management Consultant på EY i Stockholm och New York.



Caroline Redare

Chief Human Resource Officer

Anställd: 2022

Född: 1968

Tidigare erfarenheter: HR Manager på Qbrick, HR Manager på Forsen, Nordisk HR Manager på Olympus, HR Manager Inrego.



Erik Walberg Olstad

Chief Commercial Officer

Anställd: 2012

Född: 1987

Tidigare erfarenheter: Kundkonsult på DNB. Chef för kundsupport och kundcenter Bluestep Bank.



Christer Pettersson

Chief Customer Acquisition Officer

Anställd: 2022

Född: 1967

Tidigare erfarenheter: Head of E-Commerce and Commercial Digitalization på Hultafors Group, Head of E-Commerce and Marketing på Arvato Financial Solutions, Nordic E-commerce Manager på Apollo.



David Nilsson Nannini

Chief Data Officer

Anställd: 2023

Född: 1981

Tidigare erfarenheter: Head of Product på Sergel Group, Head of Business Development på Bisnode.

FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE



Förvaltningsberättelse

Verksamheten och finansiell översikt

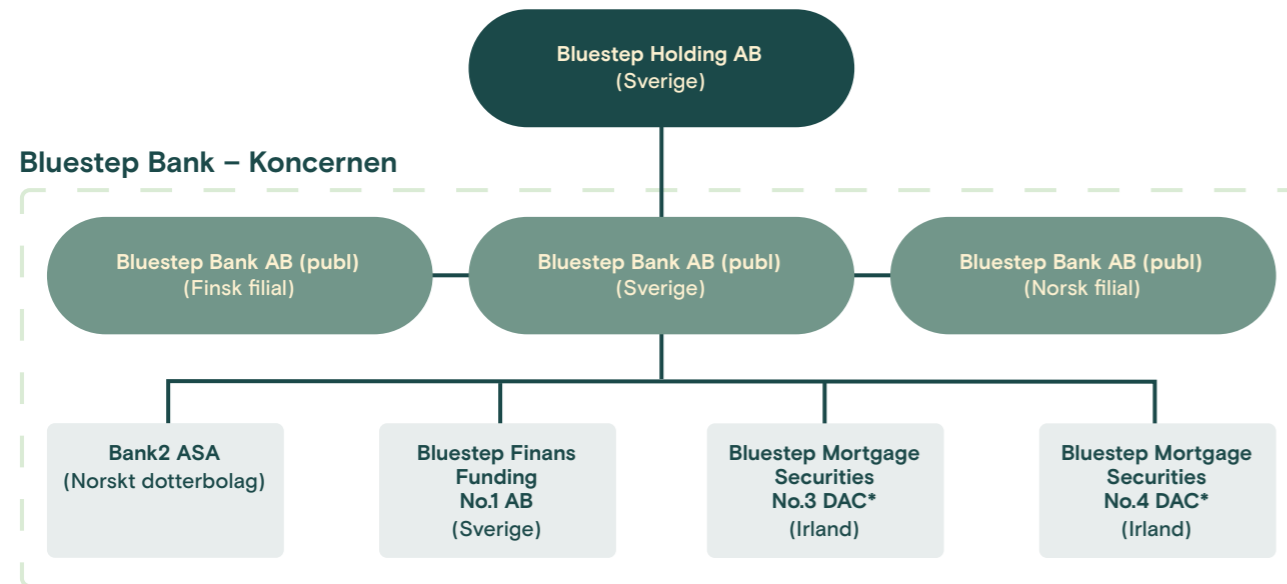
Bluestep Bank AB (publ) ('Banken', även benämnd 'Moderbolaget'), organisationsnummer 556717-5129, är ett publikt aktieföretag inom banksektorn som står under Finansinspektionens ('FI') tillsyn. Banken kategoriseras som ett litet och icke komplext institut (kategori 4, i enlighet med Finansinspektionens kategorisering, punkt 145 i artikel 4(1) i CRR).

Banken har sitt säte på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Koncernen består av Banken och dess helägda dotterbolag enligt organisationsschemat nedan. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, samt

genom utgivande av säkerställda och icke säkerställda obligationer. Banken är verksam i Sverige, Norge och Finland, där verksamheten i de två sistnämnda länderna bedrivs genom filialer i respektive land. Bank2 drivs som en separat enhet.

All finansiell information tillhandahålls för Koncernen om inget annat anges, medan de regulatoriska upplysningarna avser den juridiska enheten Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situationen som Bluestep rapporterar till FI. Den Konsoliderade situationen omfattar samtliga bolag i organisationsschemat nedan. Bluestep Holding AB ägs av EQT VII.

Banken avger härmed årsredovisningen och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2023 till 31 december 2023.



* Dessa dotterbolag är för närvarande under likvidation. Alla enheter ingår i den Konsoliderade situationen. Ytterligare information om bolagen i Koncernen finns i Not 17 och 31.

Koncernens resultat

Helåret avser 1 januari – 31 december 2023 (jämfört med samma period föregående år). Den finansiella utvecklingen och ställningen påverkas av förvärvet av Bank2, som är helt konsoliderat och det finansiella resultatet inkluderat från den 31 oktober 2023. Se Not 34 där ytterligare upplysningar lämnas om förvärvet.

Finansiellt resultat

Räntenetto

Koncernens räntenetto för året ökade med 4% till 959 MSEK (921 MSEK). Ökade utlåningsvolymerna och högre räntor har bidragit till ökningen, men högre marknadsräntor har också medfört ökade räntekostnader jämfört med föregående år.

Konsolideringen av Bank2 bidrog till ökat räntenetto sedan förvärvstidpunkten.

Inflationen och räntorna påverkade hushållens disponibla inkomster överlag. Att i en sådan omgivning identifiera och erbjuda värdeskapande nya affärer kräver omdöme, inte minst givet konkurrensen i marknaden. Detta har varit än tydligare i en högre räntemiljö. Nyutlåningen har därför till större del varit inriktad mot kunder med låg- till medelhög risknivå, då dessa kunder ofta har mer motståndskraft i sin privatekonomi.

Utlåningsmixen har fortsatt resulterat i viss marginalkomprimering. Koncernen fortsätter att arbeta mot en större andel affärer med låg- och medelhög risk, i linje med strategin.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader för året uppgick till 649 MSEK (568 MSEK).

Utöver inflation som bidrar till ökade rörelsekostnader så beror ökningen främst på personalkostnader, vilket huvudsakligen omfattar ökning av personalstyrkan som en följd av dels förvärvet av Bank2 och fortsatt expansion av den finländska verksamheten. Amortering och avskrivning av kapitaliserad teknologi fortsätter att öka eftersom Koncernen prioriterar investeringar i digitalisering för att kunna möta kundens behov och förväntningar.

Vidare har rörelsekostnaderna påverkats av tillväxtområdena kapitalfrigöringskrediter i Sverige och expansionen av verksamheten i Finland.

Under 2022 inleddes en strategisk översyn av Koncernens ägare, vilket har påverkat jämförelsetalen med engångsposter om 36 MSEK. Det innevarande året inkluderar omstruktureringskostnader efter förvärvet av Bank2 uppgående till 22 MSEK. Direkt hänförliga transaktionskostnader för förvärvet av Bank2 uppgick till cirka 45 MSEK på koncernnivå. Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter uppgick till 65% (63%).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i Koncernen var 299 (264), ökningen berodde till största delen på de anställda som inkluderades från Bank2.

Kreditförluster

Trots den rådande makroekonomiska miljön med hög inflation och stigande räntor var Koncernens kreditförlustnivå relativt stabila. Den totala kreditförlustnivån ökade till 0,18% (0,14%), främst drivet av den svenska verksamheten. Netto kreditförluster uppgick till 48 MSEK (28 MSEK).

Koncernen inkorporerar framåtblickande information i bedömningen av förväntade kreditförluster för att säkerställa en fullständig och välinformerad bedömning. Enligt ledningens bedömning har inflationen börjat falla och räntor förväntas justeras nedåt. Detta i kombination med stabiliserande bostadspriser och stigande transaktionsvolymerna torde stödja en återhämtning för bolånetagare. Ingen ytterligare justering ansågs därför nödvändig.

För mer information om kreditförluster, se Not 10 "Kreditförluster".

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat för året uppgick till 298 MSEK (310 MSEK). Förändringarna beror främst på faktorerna beskrivna under rörelsekostnader samt kreditförluster ovan.

Skatt

Skattekostnaden för året uppgick till 74 MSEK (56 MSEK), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 27,7% (18,8%). Avvikelsen mot den nominella skattesatsen i Sverige om 20,6% beror på förvärvet av Bank2 och en relativt större verksamhet i Norge där bolagsskattesatsen är 25%.

Periodens resultat

Årets resultat uppgick till 192 MSEK (242 MSEK).

Finansiell ställning

Per 31 december 2023 (jämfört med samma datum föregående år).

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 29% och uppgick till 26,205 MSEK (20,346 MSEK), varav Bank2 bidrog med 5,062 MSEK till innevarande år. Norge utgjorde 53% av totala utlåningen, Sverige 44% och Finland 3%.

Likviditetsreserv

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid årets slut till 4,254 MSEK (3,041 MSEK), fördelad som följer:

- 1,045 MSEK (502 MSEK) var placerat hos centralbanker.
- 1,504 MSEK (1,697 MSEK) var placerat hos kreditinstitut.
- 1,705 MSEK (842 MSEK) var placerade i svenska, norska och tyska stats- kommun- och bostadsobligationer.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") i den Konsoliderade situationen uppgick till 697% (472%) vid årets slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 133% (132%). Både LCR och NSFR överstiger såväl internt satta limiter som regulatoriska krav.

Finansiering och inlåning

Koncernens långsiktiga strategi är en väldiversifierad finansieringsstruktur, fokuserad på inlåning från allmänheten samt säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

Koncernens finansieringskällor bestod vid årets utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, säkerställda obligationer och icke säkerställda obligationer samt AT1- och T2-instrument sedan tidigare utfärdade av Bank2.

Inlåning från allmänheten har ökat, delvis på grund av gynnsamma marknadsförutsättningar, samtidigt som viss obligationsfinansiering har återbetalats vid förfall.

Den utestående nominella volymen av säkerställda obligationer uppgick till 5,000 MSEK (5,900 MSEK) och icke säkerställda obligationer uppgick till 1,850 MSEK (1,550 MSEK), samt 550 MNOK (550 MNOK), AT1-instrumenten uppgick till 60 MNOK och T2-instrumenten uppgick till 60 MNOK.

Av den totala inlåningen från allmänheten utgörs 62% av NOK, 32% av SEK och den återstående andelen av EUR.

Inlåningen i SEK och EUR omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgår till 1,050,000 SEK.

Inlåning i NOK uppgick till 12,817 MSEK (6,671 MSEK), varav inlåning relaterad till Bank2 uppgick till 5,009 MSEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2,000,000 NOK via Bankenes Sikringsfond. Inlåning i NOK relaterad till Bank2 omfattas mestadels av den norska insättningsgarantin.

Kapitaltäckning

För den Konsoliderade situationen uppgick kärnprimärkapitalrelationen (Eng. common equity

tier 1 capital, "CET1") till 15.5% (17.0%) och den totala kapitalrelationen var 16.0% (17.0%).

För Moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 22.3% (17.1%), och den totala kapitalrelationen till 22.3% (17.1%).

Under året har kärnprimärkapitalet ökat till 2,003 MSEK (1,624 MSEK) för den Konsoliderade situationen och till 2,428 MSEK (1,625 MSEK) för Moderbolaget. Denna ökning kan hänföras till nettovinst och kapitaltillskott i samband med förvärvet av Bank2. Kapitalkravet enligt Pelare I har ökat på grund av ökad utlåning, och för den Konsoliderade situationen har det även ökat som en följd av förvärvet av Bank2.

Den kontracykliska kapitalbufferten i Sverige har ökat från 1,0% till 2,0% från och med den 22 juni 2023, och i Norge har den ökat från 2,0% till 2,5% från och med den 31 mars 2023. Det kombinerade buffertkravet har också ökat på grund av tillämpningen av systemriskbufferten för exponeringar i Norge, till följd av förvärvet av Bank2, såväl som på grund av förändringar i den norska systemriskbuffertens utformning.

Bruttosoliditetsgraden för den Konsoliderade situationen var 6.4% (6.8%), och för Moderbolaget 9.2% (6.8%).

För ytterligare information om kapitaltäckning, se Not 30 "Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderade situationen".

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 11.2% (13.9%) för helåret.

Kreditbetyg

Bankens kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) är A3 med stabila utsikter sedan juni 2020.

Bankens säkerställda obligationer har ett kreditbetyg på Aa1 från Moody's.

Väsentliga händelser under 2023

Efter förvärvet av Bank2 godkände Bluestep Banks styrelse fusionsplanen för att integrera Bank2 med Bluestep Banks norska filial.

Väsentliga händelser och övrig information efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter den 31 december 2023 som skulle påverka Koncernens resultat eller balansräkningen.

Fusion

Under första kvartalet blev fusionen godkänd från Finanstilsynet i Norge jfr. § 12-1 i den norska lagen om finansiella företag och finanskoncerner (nw. finansforetaksloven) ("Finfl") och från Finansinspektionen enligt kapitel 10, 25 § i LBF.

Den gränsöverskridande fusionen genomfördes den 2 april 2024 med Banken som det övertagande bolaget och Bank2 som den överlåtande bolaget. Verksamheten i Bank2 fortsätter genom Bluestep Banks norska filial. Fusionen genomfördes enligt bestämmelserna i den norska lagen om publika aktieföretag (nw. Allmennaksjeloven) ("asal.") §§ 13-36, kapitel 23 i den svenska aktieföretagslagen (2005:551) ("ABL") och kapitel 10 §§ 18-22 och 25 § i den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse (2004:297).

Förtida inlösen av primärkapitalinstrument

Innan fusionen, genomförde Bank2 en förtida inlösen av primärkapitalinstrument (AT1) ("obligationerna") med ett totalt utestående nominellt belopp om 60 MSEK.

I enlighet med obligationsvillkoren, utövade Bank2 sin rätt att påkalla förtida inlösen av obligationerna. Obligationerna löstes in till ett pris motsvarande det nominella värdet tillsammans med upplupen ränta till och med nästkommande kupongbetalningsdag. Obligationerna inlöstes den 18 mars 2024. Bank2 har i förväg erhållit ett skriftligt medgivande från Finanstilsynet om att lösa in obligationerna.

Femårsöversikt

Nyckeltal Koncernen	2023	2022	2021	2020	2019
Rörelseresultat, MSEK	297.7	309.9	325.2	215.5	274.5
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ¹	7.4%	6.4%	6.3%	7.2%	7.5%
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, % ¹	4.1%	4.8%	4.8%	5.0%	5.3%
Kreditförluster, % ¹	0.18%	0.14%	0.04%	0.25%	0.37%
Kärnprimärkapital, MSEK	2,002.8	1,624.0	1,390.1	1,617.2	1,474.9
Kärnprimärkapitalrelation, %	15.5%	17.0%	16.4%	19.7%	17.9%
Avkastning på eget kapital, % ¹	11.2%	13.9%	14.6%	10.1%	14.1%
Avkastning på tillgångar, %	1.1%	1.4%	1.6%	1.1%	1.5%
Likviditetsreserv, MSEK	4,254.9	3,041.0	2,334.0	3,000.3	2,673.7
In- och upplåning från allmänheten, MSEK	20,513.1	13,239.1	10,426.0	12,612.9	11,421.4
Övrig extern finansiering, MSEK	7,583.0	8,158.9	8,521.1	5,702.0	5,901.1
Utlåning till allmänheten, MSEK	26,205.1	20,346.3	18,333.1	16,115.5	16,150.0
Bruttosoliditet, %	6.4%	6.8%	6.6%	7.9%	7.7%
Medelantal anställda	299	264	272	275	274

¹ Se avsnittet 'Definitioner av alternativa nyckeltal'.

Hållbarhetsredovisning

Koncernens hållbarhetsredovisning ger en grundlig sammanfattning av händelserna under 2023. Redovisningen inkluderar moderbolaget Bluestep Bank AB och dess samtliga dotterbolag och filialer. Den utgör även företagets Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact, som en del av rapporteringen till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), rapportering enligt EU:s taxonomiförordning och hur banken bidrar till Agenda 2030

Koncernens syfte är att möjliggöra finansiell inkludering för fler människor och föregå med gott exempel inom ansvarsfull bankverksamhet. Banken strävar efter att bidra till ökad finansiell inkludering i samhället, där fler människor kan uppnå sin ekonomiska potential genom stöd från ansvarsfulla och transparenta banktjänster. Finansiell inkludering och ansvarsfull kreditgivning är en del av Koncernens DNA

Koncernens åtagande är att fortsätta leda vägen genom att integrera hållbarhet i allt banken gör och kontinuerligt förbättra banken som bolånegivare för kunder, anställda, samhället och positivt påverka kommande generationer. Med en ambition om att verkligen skilja ut Koncernen som den inkluderande och ansvarsfulla bolånegivaren i Norden är det naturligt med medlemskap i UNEP FI och undertecknare av principerna för en ansvarsfull bankverksamhet.

Det gångna året i korthet

2023 karaktäriserades av betydande utmaningar inom både miljö och ekonomi. De makroekonomiska problemen från de senaste åren fortsätter att påverka, med eskalerande konflikter världen över, inflation och höjda räntor som präglar ekonomin. Många kämpar både mentalt och ekonomiskt, i en tid präglad av en eskalerande klimatkris. 2023 års varma klimat markerar det varmaste året globalt sett enligt historiska mätningar. Året har kännetecknats av en rad globala naturkatastrofer, inklusive händelser på norra sidan av halvklotet. Det är tydligt att klimatkrisen inte tar hänsyn till nationella



This is our **Communication on Progress** in implementing the Ten Principles of the **United Nations Global Compact** and supporting broader UN goals.

We welcome feedback on its contents.

gränser och betonar det gemensamma ansvaret där alla behöver bidra med sin del.

Koncernen strävar efter att främja intiativ inom miljö, socialt ansvar och styrning (ESG). För att definiera och formulera målen för att minska bankens klimatpåverkan, har Koncernen under året påbörjat ett samarbete med miljökonsulten U&We. Dessutom har Koncernen genomfört en due diligence avseende mänskliga rättigheter för att förebygga och mildra eventuella negativa effekter på mänskliga rättigheter och arbetsvillkor inom verksamheten och genom hela leverantörskedjan.

Strategiska hållbarhetsmål och KPI:er

Koncernens hållbarhetsarbete omfattar hela bankens verksamhet. De strategiska hållbarhets-KPI:erna presenteras nedan. Genom hållbarhetsstrategin säkerställs ett holistiskt perspektiv på hållbarhetsarbetet. Ambitionen är att kunna presentera tydliga mål kopplade till merparten av nedanstående KPI:er.

Följande mål som i nuläget är beslutade:

Jämställdhet måldatum 2023	
Andel kvinnor bland anställda	40%-60%
Andel kvinnliga chefer	40%-60%
Andel kvinnor i ledningen	≥ 30%

Finansiell inkludering

Kunder med mindre konventionell inkomststatus ¹ totala portföljen (årets)	Ansvarsfull kreditgivning, kreditförluster ² %	Kundnöjdhet NKI, (Nöjd Kund Index) ³ %	Förstagångsköpare ⁴ totala portföljen (årets)	Kunder som löst blacolån och krediter ⁵ totala portföljen (årets)
2023 7 496 (1 889)	2023 0,18	2023 90,4	2023 1 279 (280)	2023 13 722 (3 196)
2022 7 107 (1 885)	2022 0,14	2022 89,3	2022 1 264 (279)	2022 13 131 (2 750)

Miljö (E)		Social (S)		Styrning (G)	
Klimatavtryck ⁶ ton CO _{2e} (fg. år)	Emissionsintensitet ton CO _{2e} per anställd	Jämställdhet procentandel kvinnor (fg. år)	Talade språk antal	Utbildning i relevanta policies %	Kundklagomål antal
Scope 1 6,2 (7,5)	2023 1,26	Ledning 25 (33)	2023 27	2023 100%	2023 47
Scope 2 13,9 (16,5)	2022 0,92	Chefer 29 (35)	2022 26	2022 100%	2022 65
Scope 3 313,4 (221,5)		Anställda 49 (50)			

¹ Avser kreditportfölj bolån (per den 31 dec.) för antal kunder där fast anställning inte är den primära inkomstkällan, årets antal inom parentes. Detta inkluderar kunder där den primära inkomstkällan är egenföretagande, timanställning, projektanställning, vikariat, tidsbegränsad anställning och förmåner (inkl. student, arbetslöshet och funktionsnedsättning). Kunder där den primära inkomstkällan är fast anställning, pension (pensionärer) eller annat (inklusive där kategoriseringen av den primära inkomstkällan är tveksam) har exkluderats från KPI:n.

² Avser bolån.

³ Avser ett snitt under året (exkl. Finland).

⁴ Avser kreditportfölj bolån (per den 31 dec.) för antal kunder där lån tagits för köp av permanentbostad, yngste låntagaren är under 30 år och eventuell medlåntagare inte är en förälder, årets antal inom parentes.

⁵ Avser kreditportfölj bolån (per den 31 dec.) för antal kunder som haft blacolån eller krediter som löstes helt eller delvis vid utbetalningstillfället, årets antal inom parentes.

⁶ För mer information se sida 113.

Så bidrar Koncernen till att nå de globala hållbarhetsmålen

De globala utvecklingsmålen (SDG) är en del av den hållbarhetsagenda som antagits av de flesta av världens länder och syftar till att uppnå fyra mål till år 2030: Att utrota extrem fattigdom. Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen. De Globala målen för hållbar utveckling tillhandahåller ett ramverk för att detta kan bli verklighet. Nedan beskrivs Koncernens bidrag för att så ska ske. Koncernen har analyserat de 17 globala målen i Agenda 2030 för att identifiera där verksamheten kan göra mest betydande påverkan, vilket möjliggör bidrag till positiv förändring. Styrelsen för Banken har beslutat att prioritera fyra globala hållbarhetsmål som anses vara särskilt relevanta och viktiga för verksamheten.

Mål 5 | Jämställdhet

Uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt. Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.



Så bidrar koncernen:

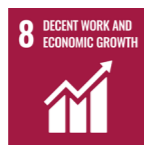
Genom att mäta, medvetandegöra och sätta mål som aktivt styr mot ökad jämställdhet.

Utmaning:

Det finns utmaningar i branschen och nedärvda strukturella hinder.

Mål 8 | Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Verka för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla. Koncernen har fokus på delmålen (2 av 12) beskrivna nedan:



8.5 Senast 2030 uppnå full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla kvinnor och män, inklusive ungdomar och personer med funktionsnedsättning, samt lika lön för likvärdigt arbete.

8.10 Stärka de inhemska finansinstitutens kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla.

Så bidrar koncernen:

Genom att främja tillgången på bolån och med en målsättning om att hjälpa kunder till en förbättrad finansiell situation och, baserat på kundernas individuella finansiella behov, erbjuda en individuell lösning. Koncernen försöker hjälpa kunder som av någon anledning nekats lån av de traditionella bankerna. Genom verksamheten bidrar Koncernen till tillväxt och arbetstillfällen. Koncernen vill säkerställa att internationella riktlinjer och principer efterlevs samt främja inkluderande och jämlika arbetsplatser som präglas av mångfald.

Utmaning:

Att säkerställa att dessa principer och hållbarhetskrav även efterlevs av leverantörer i samband med inköp av produkter och tjänster.

Mål 10 | Minskad ojämlikhet

Grunden för ett hållbart samhälle är en rättvis fördelning av resurser och såväl ekonomiskt, socialt och politiskt inflytande i samhället. Globala målen ledord är "Leave No One Behind" och mål 10 belyser vikten av att verka för ett samhälle där ingen lämnas utanför i utvecklingen.



Koncernen har fokus på delmålen (2 av 10) beskrivna nedan:

10.1 Till 2030 successivt uppnå och upprätthålla en inkomstillväxt högre än det nationella genomsnittet för de 40% av befolkningen som har lägst inkomst.

10.2 Till 2030 möjliggöra och verka för att alla människor, oavsett ålder, kön, funktionsnedsättning, ras, etnicitet, ursprung, religion eller ekonomisk eller annan ställning, blir inkluderade i det sociala, ekonomiska och politiska livet.

Så bidrar koncernen:

Genom produkter och processer kan Koncernen göra bolån tillgängliga för fler. Fördelen är att fler får möjligheten att göra ett eget val om sitt boende. Det finns forskning som ger stöd för att finansiellt inkluderande av fler, vilket är centralt för Koncernen, leder till starkare samhällen. Finansiellt inkluderande kan till exempel bidra till ökad jämlikhet samt ökad ekonomisk tillväxt. Genom att fortsätta utveckla och förbättra Koncernens produkter ska banken bidra till att fler ska få råd och ha ekonomisk möjlighet till bolån. Detta leder till att Koncernen kan fortsätta att leverera värde till kunder, samhälle, anställda och ägare.

Utmaning:

Reglering och marknadspraxis har generellt sett gjort det svårare eller helt utestängt vissa grupper från bolånemarknaden.

Mål 13 | Bekämpa klimatförändringarna

Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser. Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.



Så bidrar koncernen:

Genom att vara en modern digital bolånebank som strävar efter att den egna verksamheten ska ha en så låg klimatpåverkan som möjligt. Koncernen driver och utvecklar kontinuerligt resurs- och energibesparande produkter och sätt att arbeta som ökar digitaliseringsgraden och bidrar till klimatsmartare kreditgivning.

Utmaning:

Koncernen är ett bolag i tillväxt och har som målsättning att fortsätta växa för att kunna hjälpa fler att äga sitt boende. Utmaningen är att minska klimatpåverkan samtidigt som bolaget växer och antalet anställda blir fler.

Attraktiv arbetsplats

Koncernen omfattar mångfald hos kunder såväl som hos medarbetare. Att köpa en bostad, eller att återta kontroll över sin ekonomi kan vara svårt och komplext. Mångfalden bland bankens anställda underlättar kommunikation och gör det möjligt för banken att bättre förstå människor, deras bakgrund och livssituationer.

Koncernens värderingar styr hur banken arbetar. Banken strävar kontinuerligt efter att upprätthålla en öppen arbetsplats präglad av diskussion, aktivt lyssnande och genom att ge möjlighet till personlig utveckling. Detta är en nyckelfaktor för att behålla och attrahera personal samt för att utveckla bankens verksamhet.

Inkluderande

Vår verksamhet handlar om människor och att skapa värde som möjliggör inkludering av fler människor i samhället och att möjliggöra för fler att bli ekonomiskt stabila. Vi strävar efter att förstå individer och att identifiera potential och viljestyrka hos våra kunder. Förståelsen av hur människors bakgrund kan definiera deras förflutna, men inte dikterar deras framtid, gör att vi kan ge värde och hitta en djupare mening i det vi gör och vårt uppdrag.

Passionerade

Vår största tillgång är det engagemang som visas av alla oss som arbetar på Bluestep Bank. Vi visar passion i vårt dagliga arbete, något som lyser igenom till våra kunder. Vi tror på människors potential även när andra inte tror på deras förmåga. Vi brinner för att förändra våra kunders liv – lite i taget gör vår passion det möjligt för fler människor att leva sitt liv fullt ut och följa sina passioner.

Innovativa

Vi är en föregångare i vår bransch – tar ansvarsfull utlåning på allvar samtidigt som vi bidrar med våra lösningar för att hjälpa dem som kanske inte har andra alternativ. Vi skapar sanna win-winscenarier för alla våra intressenter, vilket skiljer oss från våra konkurrenter på marknaden. Genom att överskrida förväntningar och vidta åtgärder för att lösa problem är vi en innovativ kraft i vår bransch.

Ansvarstagande

Vi går bortom regelefterlevnad. Vi har både möjlighet och ansvar att förändra hur våra kunder ses av traditionella aktörer inom banksektorn. Vi gör vad vi säger och vi äger det vi gör och tar ägarskap för vår verksamhet – från början till slut. Koncernens Employee Net Promoter Score (eNPS1) är fantastiska +30.

Mångfald och inkludering

Koncernens anställda har olika bakgrund vilket bland annat manifesteras i att över 27 språk talas bland bankens 264 medarbetare. Språkkunskaper och olika bakgrund minskar barriärer och ökar förståelse generellt och är viktigt i bankens verksamhet. Det är en bra könsfördelning bland bankens anställda, 51% män och 49% kvinnor.

HR-strategi

Engagerade medarbetare utgör bankens viktigaste byggsten för att uppnå långsiktiga mål. Att vara effektivt organiserade är viktigt för att samarbete ska fungera och för att allas kompetens ska tas tillvara på bästa sätt. Koncernen jobbar löpande med att utveckla och förbättra verksamheten med lokal närvaro med nordisk support.

För att vara en hållbar arbetsgivare som attraherar talangfulla medarbetare, läggs stor vikt vid ledarskap, företagskultur, utbildning och välmående för bankens anställda.

Koncernens ledarskapslöfte är att utveckla bankens medarbetare för att tillsammans nå bankens vision och mål. Koncernen har ett antal ledarbeteenden kopplat till bankens värderingar och det erbjuds regelbunden ledarskapsutbildning.

Koncernen tydliggör arbetssätt och arbetsplatskultur genom LinkedIn. När banken rekryterar nya medarbetare arbetar banken med kompetensbaserad rekryteringsprocess för att säkerställa fördomsfri rekrytering.

Koncernen arbetar löpande med interna utbildningar kring bankens produkter, kunderbudande och andra kompetenshöjande insatser. Den kompetens som finns på Koncernen kring bolån och finansiell inkludering är unik och banken arbetar kontinuerligt med kompetensöverföring. Alla anställda får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling.

Alla anställda omfattas av omfattande försäkringspaket som kan erbjuda stöd både förebyggande, när något faktiskt inträffar, och vid rehabiliteringsbehov.

Arbetsmiljö

Koncernen arbetar på ett strukturerat sätt för en bättre arbetsmiljö, en miljö där individer mår bra, kommer till sin rätt, är motiverade och där banken förebygger att anställda skadas eller drabbas av ohälsa i sitt arbete.

En viktig del för det systematiska arbetsmiljöarbetet är identifieringen av huvudsakliga risker. Koncernens utgångspunkt vid framtagandet av risker är framför allt tre aspekter. Dels genom systematisk process för operativa risker, dels genom medarbetarundersökningar och dels genom årlig arbetsmiljöområden.

På respektive kontor finns minimum en representant utsedd i rollen som arbetsmiljöombud (skyddsombud). Arbetsmiljöombud är arbetstagarernas representant i arbetsmiljöfrågor och utses av facklig organisation i de fall sådan finns, annars utses de av arbetstagarerna.

Finansierade utsläpp – Kreditportföljen (Scope 3)

Emissioner, ton CO _{2e}	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Per utlånad Mkr	6,60	5,13	7,72	16,00
Per anställd	536,2	322,1	1231,8	535,0
Per kvadratmeter	0,056	0,046	0,066	0,071
Totalt	141 566	59 592	70 215	11 759

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidekvivalenter, CO_{2e} (Marketbased). Omfattningen har varit de underliggande säkerheterna till bolån i Sverige, Norge och Finland. Beräkning har skett i enlighet med "PCAF The Global GHG Accounting & Reporting Standard for the financial industry".

Tabellen visar en betydande skillnad i utsläpp per anställd för den norska portföljen jämfört med den svenska och finska portföljen. Siffrorna tillskrivs till stor del bristen på information om belåningsgrad (LTV) och bostadsyta för de norska säkerheterna där antaganden istället har använts. Exempelvis har, för de säkerheter med avsaknad LTV, en belåningsgrad om 100 procent använts.

EU Taxonomi

EU-taxonomi är ett grönt klassificeringssystem som översätter EU:s klimat och miljömål till kriterier för specifik ekonomisk verksamhet för investeringsändamål. Den betraktar som gröna, eller miljömässigt hållbara, ekonomiska aktiviteter som gör ett betydande bidrag till minst ett av EU:s klimat- och miljömål, samtidigt som de inte nämnvärt skadar något av dessa mål och uppfyller sociala minimigarantier.

Företag som omfattas av EU-direktivet om icke-finansiell rapportering ("NFRD"), det vill säga stora företag av allmänt intresse med fler än 500 anställda ("NFRDföretag"), behöver rapportera i enlighet med taxonomi i sin hållbarhetsredovisning. Koncernen omfattas ej av dessa krav utan rapporterar på frivillig bas och lämnade upplysningar är i enlighet med övergångsreglerna. Vid beräkningen av andel gröna tillgångar har endast faktiska energi-deklarationer i enlighet med data från Boverket legat till grund, inga estimat har använts.

Vid användning av en estimerad energiklass skulle andelen gröna tillgångar i stället vara 0,29%. Den svenska definitionen av energiklass A är striktare än många andra länder, vilket ger en konservativ andel gröna tillgångar. Ambitionen är att framöver i stället kunna använda definitionen av byggnader som är de 15% mest energieffektiva i enlighet med EU:s taxonomi.

Affärsetik och styrning

Ansvarsfull bankverksamhet är en central del av Koncernens affär. Med hållbar och ansvarsfull, men samtidigt inkluderande, utlåning i fokus, säkerställs att var och en av kunderna får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation.

På Koncernen värnas den manuella genomgången av en kreditansökan. Detta innebär mycket arbete, men

möjliggör förståelse för situationen som varje unik kund varit i och hur betalningsförmågan ser ut idag, och inte minst framgent. Den högre graden av manuellt arbete och kundinteraktion innebär högre kostnader jämfört med helt automatiserade processer. Kundernas riskprofiler kan också skilja sig åt. Baserat på detta tillämpas individuell räntesättning.

En gedigen genomgång av kreditansökan och en riskbaserad prissättning, i kombination med en belöning i form av räntereduktion när kunden sköter sina lånebetalningar, bidrar till en hållbar kreditgivning.

Koncernen ser att den ökade digitaliseringen och automatiseringen av många aktörers kreditgivningsprocesser leder till att fler individer med god kreditkvalitet blir nekade bolån. Detta innebär ett ökat behov av Koncernens produkter. Att hjälpa kunder som blivit nekade ett bolån kräver emellertid en noggrann och aktsam analys. Koncernen genomför detta utifrån en djupgående genomgång av individens privatekonomi och försöker förstå personens framtida betalningsförmåga. En central del i denna analys är interaktionen mellan kunden och Koncernen.

Som en del i att säkerställa att styrdokument gällande regelefterlevnad och datahantering efterlevs, utbildas alla nyanställda i ett introduktionsprogram. I detta program ingår en genomgång av interna kontrollfunktioner samt en utbildning i hur Koncernen arbetar med att förhindra penningtvätt, korruption och finansiering av terrorism samt områden som banksekretess, dataskyddsförordningen (GDPR) och informationssäkerhet. För att Koncernen ska försäkra sig om att alla medarbetare har uppdaterade kunskaper inom dessa områden finns även en obligatorisk årlig utbildning. Utbildningen följs upp med ett kunskapstest, vilket alla medarbetare klarade 2023. Resultatet av Koncernens arbete är en hög intern riskmedvetenhet samt väl fungerande processer och rutiner. Koncernen har aldrig varit föremål för regulatoriska böter eller sanktioner. Banken förespråkar en öppen och konstruktiv dialog med myndigheter.

Principer för ansvarsfull bankverksamhet (Eng. Principles for Responsible Banking, PRB)

Under 2021 undertecknade Koncernen FN:s initiativ principer för ansvarsfull bankverksamhet.

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet är ett ramverk för att säkerställa att undertecknande bankers strategi och praxis överensstämmer med den vision som samhället har satt upp för dess framtid i målen för hållbar utveckling och Parisavtalet.

Ramverket består av 6 principer utformade för att föra syfte, vision och ambition till hållbar finansiering och som undertecknande bank förbinder sig Koncernen att införliva dessa 6 principer i alla affärsområden, på strategisk nivå, portfölj- och transaktionsnivå.

För mer information se Not H7 "Sammanfattning av Principles of Responsible Banking rapporten" och rapporten (Reporting and Self-assessment template) finns tillgänglig i sin helhet på www.bluestepbank.com.

Transparens

Transparens är en viktig del av att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt och i detta ingår att säkerställa kundens förståelse för villkoren i avtalet. Förståelsen mellan kund och Koncernen reflekteras vidare i att bankens medarbetare behärskar över 27 språk och att det i andra fall anlitas en tolk för att garantera att kund och handläggare förstår varandra. Genom hela processen ställs löpande frågor för att säkerställa att kunden förstår avtalet och att eventuella frågor kan besvaras innan utbetalning. Dessa är några exempel på hur Koncernen arbetar med att erbjuda en ansvarsfull kreditgivning till fler. En indikator avseende genomförandet av affärsmodellen är storleken på Koncernens kreditförluster. Låga kreditförluster tyder på att vi lyckas i strävan att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt.

Hur banken motverkar bedrägeri och penningtvätt

Koncernen arbetar aktivt mot att förhindra att banken nyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism enligt gällande lagar och regler. I detta arbete ingår det att utbilda personalen internt, säkerställa att processer och rutiner är anpassade till gällande lagar och regler samt övervaka transaktioner. Ett ytterligare exempel på förebyggande arbete är den riskbedömning som utförs och som sätter grunden för processer och rutiner där risker identifierats. Vid misstänkta transaktioner rapporteras dessa till berörd myndighet. Vidare arbetar banken preventivt med att utbilda sin personal kontinuerligt bland annat med årliga utbildningar men också anpassade utbildningar och deltar i bankens forum med syfte att öka personalens kunskap inom området.

Avdelningen Anti Financial Crime startades 2020 med syftet att stärka upp och samla arbetet med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism samt förhindra att banken nyttjas för bedrägeri. Funktionen ska stärka arbetet mot penningtvätt och terrorismfinansiering i första försvarslinjen. Detta genom att arbeta nära avdelningar och hantera det operativa arbetet inom ramen för penningtvätt och bedrägeri.

Hållbarhetsrisker

Koncernen strävar efter en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur genom hela organisationen. En hållbarhetsredovisning innehåller väsentlig hållbarhetsinformation som är nödvändig för att förstå ett företags utveckling, ställning och resultat, tillsammans med konsekvenserna av att bedriva verksamhet. Denna information bör omfatta frågor relaterade till miljön,

sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och kampen mot korruption (detaljerad tabell i Not H2 "Hållbarhetsrisker").

Klimat och miljö

För att få en utökad förståelse för vilka finansiella implikationer klimatförändringar har på Koncernens verksamhet, har banken ambitionen att stegvis implementera TCFD:s rekommendationer. TCFD står för Taskforce on Climate-related Financial Disclosure och är ett ramverk som syftar till att vägleda organisationer i arbetet med att identifiera sina klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter. Ramverket fokuserar på hur klimatförändringarna påverkar verksamheten, till skillnad från de flesta andra standarder med koppling till klimatfrågan, som i stället belyser verksamhetens påverkan på klimatet. TCFD:s rekommendationer tar avstamp i styrning, strategi, riskhantering, mål och mätetal. Inom dessa områden lyfts frågor om hur verksamheten hanterar och utvärderar sina klimatrelaterade finansiella risker, både fysiska risker såväl som omställningsrisker.

TCFD rapporten finns tillgänglig i sin helhet på www.bluestepbank.com.

Ansvarsfulla inköp och leverantörskod

Koncernens leverantörskedja består av leverantörer av diverse tjänster och varor med en koncentration inom IT, marknad och kommunikation samt försäkring- och finansiella aktiviteter. Koncernen har en övergripande avtalsrutin som innebär att merparten av alla avtal granskas av jurist internt och därmed fångas eventuella brister upp. Ett identifierat utvecklingsområde har varit att förtydliga Koncernens syn och förväntningar på leverantörers efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Bankens förväntningar och policy kommer att ingå i alla avtal med leverantörer och kan läsas i sin helhet på [bluestepbank.com](http://www.bluestepbank.com). Inga allvarliga överträdelser har identifierats, dock har brister identifierats avseende kännedom och förståelse av bankens uppförandekod för leverantörer.

För att förbättra processer och kunskap kommer Koncernens leverantörsansvariga genomgå en utbildning i uppförandekod och leverantörer förväntas underteckna koden.

Koncernen avser att kontinuerligt utveckla och utvärdera kriterier och åtgärder för att identifiera risker för mänskliga rättigheter inom vår verksamhet och leverantörskedja, en pågående process genom erfarenhet och lärande.

För mer information se Not H8 "Sammanfattning av Åpenhetsloven". The Transparency Act Statement 2022 finns tillgänglig i sin helhet på www.bluestepbank.com.

Riskhantering

Koncernen strävar efter en hög riskhanteringskultur i hela sin verksamhet, vilket främjar en hög nivå av riskmedvetenhet i hela organisationen. Denna kultur förkroppsligar professionella värderingar, attityder och

beteenden som är avgörande för effektiv riskhantering och välinformerade beslut. ESG-faktorer är avgörande för att stämma överens med affärsstrategin, stödja dess implementering och underlätta verksamheten. Följaktligen anses de vara avgörande för att bedriva verksamhet. Anställda spelar en avgörande roll för att identifiera och åtgärda eventuella oegentligheter. Whistleblowing-processen möjliggör anonym rapportering av oetiskt eller olagligt beteende av anställda, med instruktioner lätt tillgängliga på intranätet. Under 2023 mottogs inga rapporter via denna kanal.

För en heltäckande förståelse av bankens riskhantering, se avsnittet "Riskhantering" nedan, och för ytterligare information om ESG-riskhantering, se Not 2 "Riskhantering".

Riskhantering

Risker under 2023

Året har präglats av makroekonomisk- och geopolitisk osäkerhet med stigande räntor och ökad inflation. Dessa faktorer har resulterat i ökad ekonomisk press för hushåll, nedgångar i fastighetspriser och därmed också påverkan på Bankens tillgångskvalitet. Dessutom har bankfallisemang i USA och Europa orsakat volatilitet på finansmarknaden, även om påverkan har varit begränsad för nordiska banker och den nordiska finansmarknaden i allmänhet.

Banken har inte något handelslager, säkrar sina ränterisker och har en likviditetsreserv placerad hos stabila motparter med goda kreditbetyg. Vidare ses cybersäkerhet fortfarande som ett område med ökad risk från ett globalt perspektiv.

Riskhantering i allmänhet

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskaptit, och att uppnå en lämplig balans mellan risk och avkastning. Banken definierar risk som möjligheten att en händelse skulle kunna inträffa och som negativt påverkar att uppnå strategiska mål och affärs mål. Riskhanteringsprocessen, innefattande att identifiera, värdera, hantera, övervaka, kontrollera och rapportera risker, ger förutsättningar att ta och hantera risker samtidigt som möjligheter ges för att uppnå satta strategiska, affärsmässiga och operativa mål. Riskhanteringen innefattar bakåtblickande, nuvarande och framåtblickande risker, i och utanför balansräkningen, som Banken är eller skulle kunna exponeras för.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda bolån till allmänheten i Sverige, Norge och Finland, och finansierar detta genom en kombination av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Norge och Tyskland, kreditfaciliteter, säkerställda obligationer och seniora icke säkerställda obligationer. Banken har inget handelslager.

Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, operativ risk (innefattande informations säkerhetsrisk), kreditrisk, kreditrelaterade koncentrations risk, marknadsrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk, hållbarhetsrelaterad risk, regulatorisk risk och ryktesrisk. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen, och kvantitativt genom att beräkna kapitalkrav där så är relevant.

Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit och risktolerans, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och mitigerande åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och att säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken.

Ramverket för riskhantering är integrerat i de övergripande styrnings- och kontrollramverken, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Ramverket för riskhantering omfattar

principer, riskkultur, riskhanteringsstrategier, riskaptit och risktolerans, riskprofil, riskhanteringsprocess, riskkontroll, godkännandeprocess för nya produkter ("NPAP"), känslighetsanalys/stresstester/scenarioanalys, intern kapital- och likviditetsbedömningsprocess ("IKLU"), riskrapportering, och riskrelaterade policyer och instruktioner. Ramverket för riskhantering operationaliseras genom riskhanteringsstrategi, via fastställda policyer och instruktioner, utförande i dagliga processer och rutiner, och följs upp och kontrolleras av riskägare, kontrollfunktioner samt verkställande direktör, styrelse och diverse kommittéer.

Riskstyrningen sker utifrån såväl ett organisationsperspektiv som ett perspektiv med tre försvarslinjer. Bankens ramverket för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction fastställd av styrelsen.

För ytterligare information om riskhantering per riskkategorier, se Not 2 "Riskhantering".

Kapitalhantering

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen, riskhanteringsramverket, och arbetet med IKLU. Kapitalhanteringen utgår från interna förhållanden, organisationsstruktur, affärsmodell, och risk-, kapital- och likviditetssituationen. Genom kapitalhanteringen kan det säkerställas tillräcklig kapitalisering, lämplig sammansättning av kapitalbasen ur ett förlustabsorptions- och kostnads perspektiv, effektiv kapitalanvändning, och effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende.

Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen, och omfattar roller med ansvarsområden, principer, kapitalkrav och kapitaltäckning, kapitalplan och kapitalrapportering.

IKLU genomförs årligen, eller oftare vid behov, och övervakning och rapportering av utfall för risknyckeltal av dessa sker månatligen. Som del av IKLU-processen analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av kapitalet och likviditetsreserven gentemot estimerat beredskapsbehov för situationer under finansiell stress.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka föreskrivna riskbaserade kapitalkrav och bruttosolidetskrav. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-minimikapitalkrav (för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk), Pelare II-kapitalkrav (för risker som inte täcks eller inte tillräckligt täcks av Pelare I-kapitalkravet), kombinerat buffertkrav (ytterligare kapitalbuffert) och Pelare II-vägledning. Bruttosoliditetskravet är ett icke-riskbaserat mått för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen,

och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen.

Banken upprätthåller en risk-baserad minimikapitalnivå på 8% av det riskviktade exponeringsbeloppet och har tillräckligt med kapital för att uppfylla Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav och Pelare II-vägledning. Därutöver håller Banken en extra kapitalbuffert för att motverka att bryta mot externa regulatoriska krav och internt satta kapitalnivåer i situationer med ekonomisk stress och väsentlig negativ inverkan på det finansiella systemet. Styrelsen har en målsättning om en långsiktig kärnkaptitalrelation på 16%.

Kapitalplanering

Kapitalplaneringen är framåtblickande över den strategiska planeringshorisonten, och säkerställer att kapitalbasen vid var tid är och förblir tillräcklig vad gäller storlek och kvalitet (förlustabsorberande förmåga) för att bära de risker som följer av verksamhetens utförande och den strategiska planeringen. Banken genomför kapitalplanering för storleken på kapitalbasen som baserat på:

- identifierade och bedömda risker,
- riskprofil,
- känslighetsanalyser, stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, och
- ny eller ändrad reglering, affärs- och konkurrenssituation och andra omvärldsförhållanden.

Likviditetsberedskapsplaneringen möjliggör skyndsamma insatser för att åtgärda risker relaterade till storleken på likviditetsreserven, och adresserar intervallet av händelser från låg till hög påverkan samt beskriver Bankens åtgärder vid oförutsedda likviditetsbrister.

Återställningsplaneringen fastställer åtgärder som skulle kunna vidtas för att återställa den finansiella ställningen i situationer av finansiell stress.

Kapitalplan, likviditetsberedskapsplan och återställningsplan ses över minst årligen.

Övervakning och rapportering

Riskhanteringsfunktionen övervakar utfall av kapitalkrav och kapitaltäckning mot fastställda risktoleransgränser, och avrapporterar till styrelsen och verkställande direktören.

IKLU, där kapitalhanteringen är integrerad, genomförs årligen eller vid behov, och övervakning av utfall och rapportering av dessa sker kvartalsvis.

För ytterligare information om Bankens kapital- och likviditetshantering, se Not 2 "Riskhantering" och Not 30 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation" i denna rapport och Bankens periodiska rapport om riskhantering, kapitalhantering och likviditet som publiceras på www.bluestepbank.com.

Likviditetshantering

Ramverket för likviditets- och finansieringshantering styrs genom Liquidity and Financing Risk Management Policy, fastställd av styrelsen, och täcker roller och

ansvarsområden, principer, riskhanteringsstrategi, riskhanteringsprocess, riskkontroll och rapportering avseende likviditets- och finansieringsrisker.

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskkaptiten är låg, varför Banken håller betydande likviditetsöverskott i en likviditetsreserv. Banken mäter likviditetsreserver i såväl förväntade som stressade scenarier för att verifiera att minimikravet på likviditet upprätthålls. Miniminivån på likviditetsreserven fastställs av styrelsen. Banken använder riskindikatorer för att, på ett tidigt stadium, upptäcka avvikelser gentemot förväntad likviditetsutveckling. Beredskapsplaner har även upprättats för att snabbt kunna initiera åtgärder i syfte att minska risker hänförliga till likviditetsreservens storlek.

Mätning och rapportering av likviditetsrisk sker på daglig basis, och omfattar nivån på Bankens likviditetsreserv och dess sammansättning såväl under förväntade- som stressade scenarier. Verkställande direktör avger månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende kontroller av likviditetsrisk och rapporterar till styrelse och verkställande direktör. Rapporterna visar nyckeltal gällande likviditetsrisker så som bland andra likviditetsreserv, likviditetstäckningsgrad ("LCR") och stabil nettofinansieringskvot ("NSFR"). Oberoende granskning avseende likviditetshanteringen utförs även inom ramen för internrevisionen.

Storleken och sammansättningen av likviditetsreserven analyseras och utvärderas regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov i Bankens IKLU vilken adresserar likviditetsbrister i situationer av finansiell stress.

LCR mäter i vilken utsträckning Banken har tillräckligt med högkvalitativa likvida tillgångar för att täcka likviditetsbehovet i stressade situationer under de närmaste 30 dagarna. Banken efterlever LCR-kravet för samtliga valutor konsoliderat. Vidare eftersträvas även god balans av valutasammansättningen i likviditetsreserven gentemot potentiella nettoutflöden för respektive relevant valuta, vilka är SEK, NOK samt EUR. Banken efterlever även kraven för NSFR vilket säkerställer att långfristiga tillgångar finansieras av en miniminivå av stabil långsiktig finansiering. Utöver LCR samt NSFR använder Banken interna mått och limiter för att säkerställa att likviditetsrisken hanteras på ett sätt som överensstämmer med Bankens risktolerans. De interna måtten samt limiterna är främst hänförliga till storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv. Likviditetsreserven ställs i förhållande till totala skulder och även storleken samt löptid på inlåningen från allmänheten. Därutöver finns interna limiter för att säkerställa att Banken kan driva verksamheten vidare utan tillskott av likviditet under en längre period.

Banken har etablerat en strategi som diversifierar finansieringen i både källa och löptid genom bland annat inlåning från allmänheten, och utgivande av säkerställda- samt icke-säkerställda obligationer.

För ytterligare information kring likviditetsrisk, se Not 2 "Riskhantering".

Vinstdisposition

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Beträffande Koncernens och Bankens resultat och ställning i övrigt hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Förslag till vinstdisposition (SEK)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	2,112,474,900
Årets resultat	254,986,662
Omräkningsreserv	-16,786,498
Summa	2,350,675,064
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	2,350,675,064
Summa	2,350,675,064



FINANSIELLA
RAPPORTER

Rapport över resultat

Koncernen

MSEK	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1,686.9	1,199.5
Övriga ränteintäkter		121.3	50.5
Räntekostnader		-849.3	-328.9
Räntenetto	4	958.9	921.2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	27.4	-23.6
Övriga rörelseintäkter	6	8.3	8.6
Summa rörelsens intäkter		994.6	906.2
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-572.8	-510.1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18,19	-76.1	-58.1
Summa rörelsens kostnader		-648.9	-568.2
Resultat före kreditförluster		345.7	338.0
Kreditförluster, netto	10	-48.0	-28.1
Rörelseresultat		297.7	309.9
Lämnade koncernbidrag		-32.0	-12.0
Skatt	11	-73.7	-56.1
ÅRETS RESULTAT		192.0	241.8
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		192.0	241.8

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

MSEK	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	192.0	241.8
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-53.4	8.4
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt	4.2	-
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	28.1	-17.4
Summa övrigt totalresultat	-21.0	-9.0
ÅRETS TOTALRESULTAT	170.9	232.8
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	170.9	232.8

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	1,044.7	501.7
Utlåning till kreditinstitut	13	1,504.3	1,697.0
Utlåning till allmänheten	14	26,205.1	20,346.3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-82.6	-334.9
Derivat	15	186.4	337.8
Aktier och andelar	17	59.3	-
Investeringar i intresseföretag	17	96.2	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	664.5	521.0
Belåningsbara statsskuldssambindelser	16	1,040.4	321.3
Immateriella anläggningstillgångar	18	173.9	126.7
Goodwill	18	77.4	-
Materiella tillgångar	19	46.4	42.3
Uppskjutna skattefordringar	11	33.8	-
Övriga tillgångar	20	24.5	49.2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	73.3	54.1
Aktuell skattefordran	11	88.7	87.9
SUMMA TILLGÅNGAR		31,236.5	23,750.6
Skulder och avsättningar			
Emitterade värdepapper	23	7,583.0	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	24	20,513.1	13,239.1
Derivat	15	83.6	44.6
Aktuell skatteskuld	11	56.4	56.9
Uppskjuten skatteskuld	11	5.8	1.3
Övriga skulder	25	444.5	455.6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	79.6	52.5
Avsättningar	27	7.6	-
Summa skulder och avsättningar		28,773.4	22,008.8
Eget kapital			
Aktiekapital		100.0	100.0
Omräkningsreserv		-27.9	-6.8
Övrigt tillskjutet kapital		1,151.1	563.7
AT1 instrument		60.4	-
Balanserade vinstmedel		987.5	843.1
Årets resultat		192.0	241.8
Summa eget kapital		2,463.1	1,741.8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31,236.5	23,750.6

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Primärkapital instrument	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2022	100.0	2.1	-	563.7	1,143.1	1,809.0
Utdelning till aktieägare					-300.0	-300.0
Årets resultat					241.8	241.8
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		8.4				8.4
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-17.4				-17.4
Utgående balans 31 dec 2022	100.0	-6.8	-	563.7	1,084.9	1,741.8
Ingående balans 1 jan 2023	100.0	-6.8	-	563.7	1,084.9	1,741.8
Aktieägartillskott				587.4		587.4
Utdelning till aktieägare					-37.0	-37.0
Årets resultat					192.0	192.0
AT1-instrument genom förvärv av Bank2			60.4		-60.4	-
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-49.2				-49.2
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		28.1				28.1
Utgående balans 31 dec 2023	100.0	-27.9	60.4	1,151.1	1,179.5	2,463.1

Rapport över kassaflöde

Koncernen

MSEK	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		297.7	309.9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	76.1	58.1
Orealiserade värdeförändringar	5	51.0	-70.6
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	53.3	37.0
Upplupna räntor		47.3	31.6
Övrigt		64.7	-12.6
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		292.3	43.4
Betald skatt		-70.5	-70.3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		519.5	283.1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1,408.4	-1,783.9
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		130.0	-200.8
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		638.2	-31.6
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldförbindelser		-715.2	12.2
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2,471.0	2,826.6
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		-882.8	-384.0
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-64.7	354.4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		687.5	1 075.9
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	18	-71.4	-53.7
Investeringar i materiella tillgångar	19	-7.0	-17.6
Förvärv av rörelse, efter avdrag för likvida medel		-355.6	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-433.9	-71.3
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare / aktieägartillskott		122.0	-300.0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		122.0	-300.0
ÅRETS KASSAFLÖDE		375.6	704.5
Likvida medel vid årets början		2,198.7	1,503.1
Kursdifferens i likvida medel		-25.3	-9.0
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2,549.0	2,198.7
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1,044.7	501.7
varav utlåning till kreditinstitut		1,504.3	1,697.0
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1,979.5	1,312.9
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-809.5	-315.4

Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 619,2	1 199,4
Övriga ränteintäkter		115,0	55,9
Räntekostnader		-811,5	-337,8
Räntenetto	4	922,9	917,6
Erhållna koncernbidrag		20,2	1,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	25,5	-23,4
Övriga rörelseintäkter	6	9,0	9,5
Summa rörelsens intäkter		977,5	905,1
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-504,7	-529,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18,19	-61,0	-41,4
Summa rörelsens kostnader		-565,8	-570,7
Resultat före kreditförluster		411,7	334,3
Kreditförluster, netto	10	-47,5	-28,1
Rörelseresultat		364,2	306,3
Lämnade koncernbidrag		-32,0	-12,0
Skatt	11	-77,2	-56,1
ÅRETS RESULTAT		255,0	238,2

Totalresultat

Moderbolaget

MSEK	2023	2022
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	255,0	238,2
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-44,0	8,0
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt	4,2	-
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	28,1	-17,3
Summa övrigt totalresultat	-11,7	-9,3
ÅRETS TOTALRESULTAT	243,3	229,0

Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	972,6	501,7
Utlåning till kreditinstitut	13	1,366,4	1 684,4
Utlåning till allmänheten	14	21,204,4	20,346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljen		-82,6	-334,9
Värdeförändring på valutasäkrade aktier i utländska dotterbolag		-4,7	-
Derivat	15	186,4	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	199,5	521,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	16	837,4	321,3
Aktier och andelar i koncernföretag	17	1,054,7	0,2
Immateriella anläggningstillgångar	18	141,9	122,7
Materiella tillgångar	19	15,3	14,7
Uppskjuten skatt	11	29,5	-
Övriga tillgångar	20	25,0	50,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	65,9	54,1
Aktuell skattefordran	11	88,6	79,6
SUMMA TILLGÅNGAR		26,100,5	23,699,7
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	-	0,9
Emitterade värdepapper	23	7,523,3	8,158,9
In- och upplåning från allmänheten	24	15,504,3	13,239,1
Derivat	15	78,9	44,6
Aktuell skatteskuld	11	37,7	56,9
Övriga skulder	25	386,3	436,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	57,1	51,2
Avsättningar	27	7,6	-
Summa skulder		23,595,2	21,988,1
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		54,6	39,8
Omräkningsreserv		-16,8	-5,1
Balanserat resultat		2,112,5	1,338,7
Årets resultat		255,0	238,2
Summa eget kapital		2,505,3	1,711,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		26,100,5	23,699,7

Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2022	100.0	29.2	4.2	1,649.3	1,782.7
Utdelning till aktieägare				-300.0	-300.0
Årets resultat				238.2	238.2
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			8.0		8.0
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-17.3		-17.3
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		10.5		-10.5	-
Utgående balans 31 dec 2022	100.0	39.8	-5.1	1,576.9	1,711.6
Ingående balans 1 jan 2023	100.0	39.8	-5.1	1,576.9	1,711.6
Aktieägartillskott				587.4	587.4
Utdelning till aktieägare				-37.0	-37.0
Årets resultat				255.0	255.0
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-39.8		-39.8
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			28.1		28.1
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		14.8		-14.8	-
Utgående balans 31 dec 2023	100.0	54.6	-16.8	2,367.5	2,505.3

Aktiekapitalet ovan består av två stamaktier av samma slag med kvotvärdet 50 MSEK. Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelning per aktie uppgick till 18,5 MSEK (150 MSEK).

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

MSEK	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		364.2	306.3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	61.0	41.4
Orealiserade värdeförändringar	5	50.7	-72.0
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	52.5	37.0
Upplupna räntor		0.6	32.2
Övrigt		87.7	-10.8
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		252.5	27.8
Betald skatt		-105.3	-67.1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		511.4	267.0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-1,194.5	-1,783.3
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		107.7	-219.7
Ökning (-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		323.8	-31.6
Ökning (-)/minskning (+) i belåningsbara statsskuldförbindelser		-512.2	12.2
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		2,304.7	2,826.6
Ökning (+)/minskning (-) i emitterade värdepapper		-882.8	107.9
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-15.8	363.4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		642.4	1,542.4
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	18	-75.3	-51.1
Investeringar i materiella tillgångar	19	-5.4	-10.9
Förvärv av dotterbolag		-519.0	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-599.8	-62.0
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av skulder till kreditinstitut		-	-328.5
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		191.0	-
Lämnade koncernbidrag		-32.0	-
Utdelning till aktieägare		-37.0	-300.0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		122.0	-628.5
ÅRETS KASSAFLÖDE		164.6	851.9
Likvida medel vid årets början		2,186.1	1 343.5
Kursdifferens i likvida medel		-15.9	-9.3
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2,334.8	2 186.1
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		972.6	501.7
varav utlåning till kreditinstitut		1,366.4	1,684.4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1,856.3	1,318.2
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-771.9	-324.3

Noter till de finansiella rapporterna och hållbarhetsredovisningen

Angivna belopp i noter är i miljontals kronor (MSEK) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år.

Innehåll

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1	Redovisningsprinciper.....	49
Not 2	Riskhantering.....	55
Not 3	Rapportering av rörelsesegment.....	75
Not 4	Räntenetto.....	76
Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	77
Not 6	Övriga rörelseintäkter.....	77
Not 7	Allmänna administrationskostnader.....	77
Not 8	Upplupna kostnader och kostnadsersättning.....	78
Not 9	Löner, arvoden och övriga ersättningar.....	78
Not 10	Kreditförluster.....	80
Not 11	Skatt på årets resultat.....	81
Not 12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.....	82
Not 13	Utlåning till kreditinstitut.....	82
Not 14	Utlåning till allmänheten.....	82
Not 15	Säkringsredovisning och derivat.....	85
Not 16	Räntebärande värdepapper.....	88
Not 17	Aktier och andelar i koncernföretag.....	89
Not 18	Immateriella anläggningstillgångar.....	89
Not 19	Materiella tillgångar.....	91
Not 20	Övriga tillgångar.....	91
Not 21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	91
Not 22	Skulder till kreditinstitut.....	92
Not 23	Emitterade värdepapper.....	92
Not 24	In- och upplåning från allmänheten.....	92
Not 25	Övriga skulder.....	93
Not 26	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	93
Not 27	Avsättningar.....	93
Not 28	Löptidsinformation.....	94
Not 29	Finansiella tillgångar och skulder.....	98
Not 30	Kapitaltäckningsanalys - Moderbolaget och Konsoliderad situation.....	103
Not 31	Närstående relationer.....	110
Not 32	Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden.....	111
Not 33	Vinstdisposition.....	111
Not 34	Förvärv av Bank2.....	112

Noter till hållbarhetsredovisningen

H1	Hållbarhetsstyrning.....	113
H2	Hållbarhetsrisker.....	114
H3	Väsentlighetsanalys och intressentdialog.....	115
H4	Medarbetarnyckeltal 2023.....	117
H5	Klimatbokslut.....	118
H6	EU Taxonomin.....	119
H7	Sammanfattning av "Principle for Responsible Banking" rapporten.....	119
H8	GRI Index.....	121

Not 1 | Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Bankens och koncernens verksamhet beskrivs i Förvaltningsberättelsen.

Grunder för redovisningen

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 Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS, och följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Koncernen har förberett årsredovisningen och koncernredovisningen med antagandet om fortsatt drift. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Det finns inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar som har bedömts få någon väsentlig monetär påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IAS 1

Tidigare krav att upplysa om betydande redovisningsprinciper har ersatts med ett krav att lämna upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper. Ändringarna i IAS 1 gäller för årsredovisningar upprättade för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023 eller senare. Ändringarna har påverkat Koncernens redovisningsprinciper, men klassificering, värdering eller presentation har inte ändrats för några poster i de finansiella rapporterna. Banken har uppdaterat sina redovisningsprinciper genom att ta bort generiska texter och kompletterat med bolagsspecifik information om väsentliga redovisningsprinciper.

Benchmarkreformen fas 2

Ändringarna i IAS 39 och IFRS 9 innebär undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationer ersätts med alternativa referensräntor. Ändringarna bedöms således möjliggöra

att övergången till nya referensräntor kan genomföras utan väsentliga resultat effekter. I och med att Koncernen inte har derivat, utlåning eller finansiering baserad på de referensräntor som ska utgått under året, har ändringen inte haft någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter, kapitaltäckning, eller stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler. Fas 2 i benchmarkreformen har hittills inte haft någon effekt på Koncernens finansiella rapporter.

Ändringar i IAS 12

Ändringarna i IAS 12 berör uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som uppstår i en enskild transaktion samt ett tillfälligt undantag för uppskjuten skatt hänförligt till OECD Pillar II regelverket. Den förstnämnda förändringen innebär att ett bolag inte ska tillämpa undantaget från att redovisa uppskjuten skatt hänförlig till en transaktion där beloppsmässigt lika stora avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader uppstår, utan redovisa både uppskjuten skattefordran och skatteskuld. Koncernen visar dessa skattefordringar och skatteskulder separat i not i årets finansiella rapporter. Förändringen i Pillar II regelverket påverkar inte Koncernen då den konsoliderade omsättningen understiger tröskelvärdet om 750 MEUR.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft

Inga kommande ändringar i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Koncernens finansiella rapporter.

Betydande bedömningar och uppskattningar

Presentation av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuella tillgångar och ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden.

Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar för att fastställa värden på vissa finansiella tillgångar och skulder (utlåning till allmänheten och tillgångssäkrade obligationer). Bedömningar och uppskattningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden bedöms vara rimliga.

Beräkning av förväntade kreditförluster kräver att Koncernen gör bedömningar och uppskattningar kring exempelvis när en betydande ökning i kreditrisk har inträffat och beräknas med hänsyn taget till intern och extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens

förväntningar om dessa. I dagsläget inkluderas inte några hållbarhetsaspekter vid beräkningen av ECL. För utförligare beskrivning av beräkning och uppskattningar och bedömningar avseende nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Bedömningar

Vid fastställandet av verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Saknas noterade priser på aktiva marknader används istället vedertagna värderingsmodeller. Koncernen bedömer när marknaderna anses inaktiva och då noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde utan värderingsmodeller istället behöver användas för att fastställa verkligt värde för instrumenten.

Koncernen har tidigare emitterat obligationer med säkerhet i svenska bolån (så kallad värdepapperisering), där den sista återbetalades under föregående år. I en sådan transaktion, har bolån sålts från Banken till helägda dotterbolag som i sin tur har emitterat obligationer som externa parter har investerat i. Banken har i samband med dessa transaktioner gjort bedömningen att tillgångarna som sålts till dotterbolagen inte uppfyller kriterierna för borttagande från rapporten över finansiell ställning, främst på grund av att kreditrisken inte har överförts i sin helhet. Därmed redovisades tillgångarna i Banken.

Koncernen har i samband med förvärv av Bank2 förvärvat fondobligationer som klassificeras som Tier 1-kapital enligt CRR. Koncernen har gjort bedömningen att fondobligationerna inte uppfyller kriterierna för definitionen av en skuld enligt IAS 32. Kassaflödena (återbetalning av kapital och ränta) bedöms vara under bolagets kontroll, och därmed har instrumentet klassificerats som eget kapital.

Goodwill prövas för nedskrivning årligen. Nyttjandevärdet fastställs med hjälp av en DDM-modell (Dividend Discount Model). Detta innebär att värdet av eget kapital för respektive kassagenererande enhet härleds genom att den kassagenererande enhetens förväntade framtida kassaflöden från utdelningar diskonteras. Kassaflödet nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital för att spegla investeringens relativa risk samt tidsvärdet av pengar.

Uppskattningar

I tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper görs uppskattningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa baseras på historisk utveckling och andra faktorer såsom förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Uppskattningar för tillgångssäkrade obligationer är baserade på förväntad livslängd och genomsnittlig avkastning med utgångspunkt från historisk utveckling, förväntade kassaflöden samt räntor. Koncernen gör också uppskattningar om materiella och immateriella tillgångars nyttjandeperiod.

Koncernredovisning

Banken (moderbolaget) är ett helägt dotterbolag till Bluestep Holding AB, som upprättar koncernredovisning på den högsta koncernnivån. Den slutliga ägaren av Bluestep Holding AB är EQT VII (en private equity-fond). Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärvas till och med det datum som det bestämmande inflytandet upphör. Bestämmande inflytande föreligger när Koncernen har över 50% av rösterna i ett bolag och när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget. Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden inom Räntenettet. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultatet

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel, instrument som ingår i säkringar av verkligt värde, eventuell ineffektivitet i säkringsrelationer samt valutavinster och valutaförluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder. Även räntekompensation som erhålls vid förtidsinlösen av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernens monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde. Utlandsverksamheternas intäkter och kostnader i utländsk valuta räknas om enligt genomsnittskurs per den månad de inträffar, vilket innebär en approximation av den kurs som tillämpats varje transaktionsdag. Rapporteringsvalutan i Koncernen är svenska kronor.

Finansiella instrument

Merparten av Koncernens poster i balansräkningen är finansiella instrument. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument på tillgångssidan inkluderar till exempel utlåning till allmänheten och kreditinstitut, obligationer och andra räntebärande värdepapper och derivat. Bland skulder återfinns till exempel in- och upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat, skulder till kreditinstitut och leverantörsskulder.

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på likviddagen. Skulder tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller och alla väsentliga risker och fördelar som är förknippade med den finansiella tillgången överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde, vilket är anskaffningsvärdet med tillägg för transaktionskostnader, för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet. Efterföljande redovisning följer av hur de finansiella instrumenten har kategoriserat

- Finansiella tillgångar/skulder till verkligt värde via resultatet,
- Finansiella tillgångar/skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell som inte innebär att inkassera avtalsenliga kassaflöden eller att delvis inkassera avtalsenliga kassaflöden och delvis inkassera kassaflöden från försäljningar. Förutom försäljningar av finansiella tillgångar bedömer Koncernen bl.a. affärsmodellen utifrån hur portföljen av finansiella tillgångar utvärderas med avseende på avkastning och risk. Till kategorin klassificeras också finansiella tillgångar vars avtalsenliga kassaflöden inte utgörs av enbart kapitalbelopp, ränta och avgifter. Koncernens tillgångar i denna undergrupp utgörs av: i) derivatinstrument med positiva marknadsvärden som inte ingår i en effektiv säkringsrelation (se vidare avsnittet Säkringsredovisning), ii) derivat som utgör effektiva säkringsinstrument, iii) obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehas som en del i likviditetsriskhanteringen, iv) utlåning till allmänheten som är värderad till verkligt värde, samt v) andelar i fond. Initialt redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktions-kostnader redovisas direkt i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan upplupen och erhållen ränta redovisas som ränteintäkt. Verkligt värde

är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Verkligt värde på finansiella instrument värderade till verkligt värde och som handlas på en aktiv marknad, till exempel svenska säkerställda obligationer, baserar sig på noterade priser. För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs verkligt värde utifrån vedertagna värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Värderingsmodell baserad på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (priser) eller indirekt (härledda priser).

Nivå 3: Värderingsmodeller där väsentliga indata baseras på icke observerbara data.

Derivat

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakurs exponeringar som Koncernen är utsatt för. Koncernen tillämpar säkringsredovisning för de säkringsrelationer som uppfyller kraven. Derivat som inte ingår i en säkringsrelation redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som ingår i en effektiv säkringsrelation redovisas enligt nedan.

Säkringsredovisning (IAS 39)

Säkring av verkligt värde (portföljsäkring) Koncernen ingår derivat för att säkra ränterisker i verksamheten. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen med övrig hantering i linje med respektive säkringsrelation. Koncernen dokumenterar vid ingången av säkringsredovisning det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, det vill säga att det finns en välgrundad förväntan att säkringsinstrumenten i hög grad är effektiva i att motverka den säkrade riskens påverkan på den säkrade posten samt att denna effektivitet kan mätas och utvärderas på ett tillförlitligt sätt. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen. I de fall förutsättningarna för säkrings-redovisning inte längre är uppfyllda upphör säkringsredovisningen.

Portföljsäkring tillämpas när ränteeponeringen i portföljer av utlåning säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdet för den säkrade risken i den säkrade portföljen redovisas på en separat rad i balansräkningen (värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring).

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser

som uppkommer när verksamheter med annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas på raden Nettoresultat av finansiella poster i resultaträkningen. Uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid en eventuell avyttring av en utlandsverksamhet.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper
Koncernen har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Realisationsresultat och värdeförändringar resultatförs som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Kategorin består av finansiella tillgångar som innehas i en affärsmodell att inkassera avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena utgörs enbart av kapitalbelopp, ränta och avgifter. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar beroende på karaktär. Dessa tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan (effektivräntan). Fordringar som inte är lånefordringar (eller räntebärande) och har en kort förväntad löptid redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Förväntade kreditförluster redovisas separat utanför rörelsens kostnader.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten utgörs av lån till privatpersoner med säkerhet i bostäder. Nedskrivningar samt återvinningar resultatförs som kreditförluster netto. Se vidare kring nedskrivningar i nästa stycke.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt IFRS 9 ska förväntade kreditförluster beräknas för samtliga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. I modellen beräknas reserven för förväntade kreditförluster baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en betydande ökning i kreditrisk har inträffat sedan första redovisningstillfället och bedömd makroekonomisk utveckling, även om ingen faktisk förlusthändelse har inträffat.

Förväntade kreditförluster beräknas med hänsyn taget till såväl intern som extern information. Informationen består av tidigare händelser, nuvarande omständigheter och rimliga verifierbara prognoser av framtida ekonomiska förhållanden som skulle kunna påverka förväntade framtida kassaflöden. De förväntade kreditförlusterna tar

hänsyn till både tillgångsspecifika och makroekonomiska faktorer och avspeglar Koncernens förväntningar om dessa. För utförligare beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel hos kreditinstitut samt kortfristiga placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Koncernens skulder i denna kategori utgörs av derivatinstrument med negativa marknadsvärden vilka obligatoriskt klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Dessa kan både ingå i en effektiv säkringsrelation eller inte. För mer information se avsnittet Säkringsredovisning. Initialt redovisas skulder i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde och realiserade resultat redovisas direkt i resultaträkningen, under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner, medan upplupen och betald ränta redovisas i räntenettet.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Upplåning, inlåning, emitterade värdepapper samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Förlagslån

Förlagslån värderas till upplupet anskaffningsvärde och är efterställda alla andra skulder.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Förväntad nyttjandeperiod bedöms till 5 år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om tillgången är identifierbar, det är sannolikt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar och Koncernen har kontroll över tillgången.

Det redovisade värdet för en immateriell tillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader och redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv konsolideras in i koncernredovisningen i enlighet med förvärvsmetoden. Kostnaden för ett förvärv beräknas som summan av den överförda ersättningen som är värderad till verkligt värde per förvärvstidpunkten och beloppet av eventuella innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. För varje rörelseförvärv väljer Koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget ska värderas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde reducerat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. För att testa nedskrivningsbehov fördelas goodwill till respektive rapporteringssegment. Ett rapporteringssegment är den lägsta nivå på vilken goodwill följs upp i Koncernens interna styrning.

Varumärken

Förvärvade varumärken redovisas initialt till bedömt verkligt värde reducerat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Koncernens bedömning är att varumärken har en obestämd nyttjandeperiod. Eventuella utgifter för internt upparbetade varumärken kostnadsförs i den period de uppkommer.

Kundrelationer

Förvärvade kundrelationer är initialt bedömt till verkligt värde reducerat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Av- och nedskrivningar

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över immateriella tillgångars bedömda nyttjandeperioder, såvida inte nyttjandeperioderna är obestämda. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Vid varje balansdag görs en bedömning av om det föreligger någon indikation på en värdeminskning avseende Koncernens tillgångar. För goodwill, varumärken och banklicens som inte skrivs av löpande genomförs test av nedskrivningsbehov minst en gång per år samt vid indikation på värdeminskning av tillgången. Om så är fallet görs en bedömning av tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av tillgångens verkliga värde, med avdrag för försäljningskostnader, och nyttjandevärdet. Med nyttjandevärde avses nuvärdet av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången och nuvärdet av nettoförsäljningsvärdet vid nyttjandeperiodens slut. Om det beräknade återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning till tillgångens återvinningsvärde. En tidigare nedskrivning återförs när

det har inträffat en förändring i de antaganden som låg till grund för att fastställa tillgångens återvinningsvärde när den skrevs ned och som innebär att nedskrivningen ej längre bedöms som erforderlig. Återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar prövas individuellt och redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar av goodwill återförs inte i en efterföljande period. De beräknade nyttjandeperioderna är 4-9 år för kundrelationer och 5 år för system- och programutveckling.

Nedskrivningsprövning

Goodwill, varumärken och kundrelationer är hänförliga till förvärv av dotterbolag. Koncernen består av tre segment som är fördelade geografiskt (Sverige, Norge och Finland). Nedskrivningsprövning har skett på de enskilda kassagenererande enheterna Sverige samt Norge. Nedskrivningsprövningen görs under fjärde kvartalet varje år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

Tillgångarna redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod bedöms uppgå till 5 år. Minst årligen, eller vid indikation på bestående värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning.

Leasing

Leasingavtal redovisas som en nyttjandetillgång på tillgångssidan samt en leasingskuld skuldsidan. IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget. För årets räntekostnader kopplade till leasingavtalen se Not 4 "Räntenetto", för förändring av nyttjanderätter se Not 19 "Materiella anläggningstillgångar", och leasingskuld samt löptidsanalys återfinns i Not 25 "Övriga skulder" respektive Not 28 "Löptidsinformation".

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när Koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer krävas för att reglera förpliktelsen. Utöver detta ska också en tillförlitlig uppskattning av beloppet kunna göras och uppskattat utflöde nuvärdesberäknas. Avsättningar redovisas för omstruktureringar, det vill säga genomgripande organisationsändringar såsom exempelvis att anställda får avgångsvederlag för förtida uppsägning eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. En avsättning för omstrukturering omfattar enbart de direkta utgifter som uppstår vid omstruktureringen och som inte hör samman med den framtida verksamheten, såsom kostnader för avgångsvederlag.

Eget kapital

Omräkningsreserv består av realiserade valutakurseffekter till följd av omräkning av utländska enheter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod i enlighet med IAS 7. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper tillämpas även i moderbolaget, med undantag av följande:

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med huvudregeln i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt och lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Koncernbidrag som lämnas till moderföretag redovisas som en finansiell kostnad. Beslutade koncernbidrag som inte utbetalats per rapporteringsdagen skuldförs, även om beslutet fattades efter rapportperiodens slut. Mottagna aktieägartillskott redovisas i eget kapital.

Företagsförvärv och goodwill

Vid ett rörelseförvärv beräknas anskaffningsvärdet som summan av verkligt värde för erlagda tillgångar, skulder och egetkapitalinstrument vid transaktionsdagen. Även alla utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet redovisas som en del av anskaffningsvärdet.

Not 2 | Riskhantering

Koncernen lämnar i den här noten information om riskhantering för väsentliga riskkategorier. För generell beskrivning av riskhantering och riskstyrning samt ägarstruktur, se avsnitt "Förvaltningsberättelse".

Kreditrisk**Definition**

Kreditrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av att en motpart inte fullgör sina förpliktelser i enlighet med överenskomna villkor.

Mitigeringsåtgärder

Givet verksamhetens natur med utlåning till allmänheten utgör kreditrisk en materiell risk för Koncernen. Kreditförluster kan uppstå dels till följd av bristande betalningsuppfyllelse på grund av oförmåga eller ovilja hos en kund eller en motpart att uppfylla sina åtaganden i samband med utlåning (sannolikheten för fallissemang), dels att de belopp som kan återvinnas från obetalda lån inte räcker för att täcka kapitalbelopp, upplupna räntor och övriga kostnader (förlust vid fallissemang). Kreditrisk kan dessutom avspeglas i form av förluster via avsättningar till följd av minskade portföljvärden på grund av faktisk eller upplevd försämrad kreditkvalitet.

Huvudsakliga kreditriskexponeringar är bolån, investeringar såsom statsobligationer och säkerställda obligationer samt exponeringar mot andra institut.

Koncernen tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegment med något förhöjd risk jämfört med traditionella bolåneaktörer. Kreditstrategin baseras på låntagarens förväntade återbetalningsförmåga och kredithistorik, och för att bedöma sannolikheten för fallissemang delas låntagarna in i olika riskkategorier.

Kreditrisken hanteras främst genom kreditpolicy och kreditinstruktioner samt fastställd riskhanteringsstrategi med uttryckt riskaptit och risktolerans. Aktiv kreditriskhantering uppnås via kreditverksamheten som säkerställer att ett försiktigt och väl avvägt kundurval görs.

Kreditverksamheten ansvarar för kreditbeslutsprocessen och efterlever styrdokument för kreditriskhantering. Riskklassificeringssystemet är central för kreditprocessen och omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljandet av en kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot Koncernen. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att kunskap om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling, av betydelse för affären och dess risk, beaktas. Systematisk analys av de enskilda kreditexponeringarna sker genom löpande uppföljning av individuella engagemang.

En aktiv kreditriskhantering säkerställs även genom kravavdelningarna som ansvarar för obetalade lån, dvs. där kunder har upphört att betala sitt lån och därigenom

bryter mot sina lånevillkor och försöker få dessa att återgå till planerlig betalning eller vidtar åtgärder för att reducera förlustrisken.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt för att ha en god balans mellan risk och avkastning, arbetar Koncernen kontinuerligt med att förstå kunderna och deras förutsättningar. Låneböckernas utveckling övervakas kontinuerligt och riskfaktorer analyseras, vilket möjliggör en bättre förståelse av den underliggande kreditrisken.

Kreditrisk avseende kund och objekt

Uppskattning av kreditexponering för riskhanteringsändamål är komplex och kräver användning av modeller, eftersom exponeringen varierar med förändringar i marknadsförhållandena, förväntade kassaflöden och tidsförloppet. Koncernen mäter kreditrisk genom att använda Sannolikhet för fallissemang (Eng. Probability of default; "PD"), Exponeringen vid fallissemang (Eng. Exposure At Default; "EAD") och Förlusten givet fallissemang (Eng. Loss Given Default ("LGD"). Denna metod används för att beräkna förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS9.

Efter tillfället för första kreditbedömningstillfället övervakas kontinuerligt låntagarens betalningsbeteende för att skapa en beteendescore. All annan information om låntagaren som påverkar låntagarens betalningsförmåga, såsom tidigare betalningsmönster, vägs också in i denna beteendescore. Denna scorepoäng används för att estimerar PD.

Belåningsgrad (LTV)

LTV (Eng. Loan to value, "LTV") beskriver hur stor belåningsgrad en låntagare har och används av långivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på säkerheten. Ju högre fördelningsprocent en LTV har, desto högre risk löper långivaren. Den huvudsakliga säkerheten för Koncernens bolån är pantbrev i fastigheter och pantsättning av bostadsrätter. Koncernen utför värdering av säkerheten som används i långivningsprocessen. Koncernens policy för att värdera säkerheter har inte förändrats avsevärt under rapporteringsperioden och det har inte skett någon signifikant förändring av den totala kvaliteten på säkerheterna som innehas av Koncernen sedan den förra rapporteringsperioden.

Sverige	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
-50%	1,032.1	2.5	971.2	1.4
50 - 60%	736.3	2.3	757.4	1.4
60 - 70%	1,664.2	5.6	1,681.1	3.7
70 - 80%	3,120.7	20.0	2,755.3	12.8
80 - 90%	3,669.2	27.9	3,967.7	19.1
90 - 100	1.4	0.0	10.9	0.5
100% +	-	-	2.8	0.0
Totalt	10,224.2	58.2	10,146.4	39.1

Norge	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
- 50%	3,484.6	12.9	1,711.8	3.0
50 - 60%	1,357.3	8.4	890.6	2.0
60 - 70%	1,903.0	6.7	1,329.7	3.2
70 - 80%	3,105.9	13.7	2,054.5	4.8
80 - 90%	4,015.3	20.8	2,748.8	5.8
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	13,866.1	62.4	8,735.3	18.8

Finland	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV, MSEK				
- 50%	349.1	1.8	84.3	0.3
50 - 60%	107.4	0.5	57.0	0.3
60 - 70%	104.9	1.2	93.6	0.7
70 - 80%	117.0	1.0	166.9	0.4
80 - 90%	64.6	0.4	111.5	0.5
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Totalt	743.1	62.4	513.3	2.2

Känslighetsanalys

Den främsta antagandet som påverkar säkerheter och därigenom reserveringar är husprisindexet i respektive land, främst på grund av dess inverkan på LGD. Justeringarna av förväntade kreditförluster (ECL) per den 31 december 2023, som beskrivs nedan, återspeglar

rimliga förändringar i dessa parametrar i förhållande till de faktiska antaganden som antagits av Koncernen. Det är värt att notera att ingen känslighetsanalys har genomförts för den finska och Bank2:s bostadslånportfölj, vilket beror på dess jämförelsevis nyliga start och avsaknad av relevant data.

	Sverige				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	0.2	0.1	0.0	-0.1	-0.2

	Norge				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	-0.4	-0.2	0.0	0.2	0.4

Beräkning av kreditreserveringar och förväntade kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller, som bygger på indata, antaganden och metoder. Följande punkter kan i synnerhet ha en stor påverkan på nivån av reserveringar:

- fastställande av en betydande ökning i kreditrisk;
- beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier; och
- värdering av både förväntade kreditförluster inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under kvarvarande löptid.

Det viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponering vid fallissemang (EAD); och
- förväntad löptid.

Dessa beräkningar härleds från internt utvecklade statistiska modeller, vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Vidare har Koncernen möjligheten att göra ett Management Overlay, vilket innebär en expertbaserad bedömning av eventuella effekter på förväntade kreditförluster, som de statistiska modellerna inte fångar. Koncernen redovisar inte någon förlustreserv för kortfristiga övriga fordringar till följd av att sannolikheten för fallissemang på dessa bedöms som låg.

Komponenter, antaganden och estimeringstekniker

ECL beräknas antingen på 12 månaders eller på livstidsnivå, beroende på om signifikant ökning av kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället förekommer för kontraktet ifråga, eller om lånet bedöms vara i fallissemang. ECL beräknas genom att beräkna PD, EAD och LGD för varje framtida månad för respektive kontrakt. De tre komponenterna multipliceras med varandra och justeras med sannolikheten för "survival", dvs sannolikheten att kontraktet inte har gått i fallissemang eller har avslutats i förtid. Varje framräknat månadsbelopp diskonteras tillbaka till rapporteringsdatum och summeras. Diskonteringsräntan som används i beräkningen är lånets effektivränta vid utbetalning.

PD: 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang inom de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid.

Livstids-PD (LT PD) tas fram genom att titta på mognadsprofilen för respektive risksegment. Denna mognadsprofil ser på när i tiden fallissemang förväntas ske från första bedömningsdatum genom hela den kontraktuella löptiden för respektive lån. Profilen baseras på historiska data och förväntas vara densamma för respektive valt segment. För estimering av 12 månaders PD används

anpassad logistisk regressionsmodell som är anpassad för produkten.

Båda värdena baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, affärsområde eller produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfalldatum samt förväntade återbetalningar utöver kontraktsmässiga betalningar. Utifrån dessa variabler skattas återstående exponering månadsvis till lånet beräknas vara återbetalat.

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och tidsvärdet av pengar. Vid beräkning av LGD är säkerhets typ, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav.

LGD beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, säkerhets typ och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och även de beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Återstående löptid

För fordringar som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar Koncernen förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlägnings- och överföringsalternativ som är bindande för Koncernen. Koncernen använder sig inte av Bank 2-modeller utan använder Bluestep Bank-modellen och antaganden efter förvärvsdatumet.

Signifikant ökning av kreditrisken (Significant Increase in credit risk, "SICR")

IFRS9 använder sig av en trestegs-modell för att beräkna nedskrivningar. Modellen är baserad på förändringar i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället "Initial recognition". Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegs-modell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Innebörden av trestegs-modellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken. Steg 2 omfattar tillgångar som

varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken. Steg 3 omfattar fallerade tillgångar. Kreditförlustreserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, och i Steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader, medan för Steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

- Ett lån som inte är i fallissemang vid kreditbedömningstillfället klassas i Steg 1 och låntagarens kreditvärdighet bedöms kontinuerligt av Koncernen.
- Om en signifikant höjning av kreditrisken sedan första kreditbedömningstillfället kan konstateras, så flyttas lånet till Steg 2, men det klassificeras ännu inte som fallerat.
- Om lånet fallerar så flyttas det följaktligen till Steg 3.
- För lån som ligger i Steg 1, beräknas ECL endast för de kommande 12 månaderna på kontraktet. För lån som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 görs motsvarande beräkning för hela återstoden av lånets kontraktslängd.

Ett genomgripande koncept för bedömning av ECL är att framåtblickande information ska användas.

I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde fördelade efter PD intervall och dess stegallokering.

PD intervall Bolån 31 dec 2023, MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0.4%	3,298.0	49.4	-	3,347.4
0.4%-0.8%	5,384.2	156.1	-	5,540.3
0.8%-3.2%	10,072.2	545.1	-	10,617.3
3.2%-6.4%	976.4	368.3	-	1,344.8
6.4%-12.8%	422.7	736.7	-	1,159.4
12.8%-	269.3	1,566.4	988.5	1,835.7
Totalt	20,442.8	3,422.0	988.5	24,833.4
Reserv för förväntade kreditförluster	-9.4	-53.2	-62.9	-125.5
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	20,413.4	3,368.8	925.6	24,707.9

PD intervall Bolån 31 dec 2022, MSEK	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0.4%	2,760.1	7.8	-	2,767.9
0.4%-0.8%	5,605.2	9.4	-	5,614.5
0.8%-3.2%	7,518.9	151.8	-	7,670.7
3.2%-6.4%	959.5	186.6	-	1,146.1
6.4%-12.8%	216.4	549.7	-	766.0
12.8%-	50.6	1,006.3	-	1,056.9
Lån i steg 3	-	-	372.8	372.8
Förändring pga. expertutlåtande	-25.3	25.3	-	-
Totalt	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Reserv för förväntade kreditförluster	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	17,078.1	1,905.2	351.7	19,334.9

Förändring i kreditrisk sedan första bedömningstillfället

Steg 1	Steg 2	Steg 3
Första kreditbedömningstillfället	Signifikant ökning i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället	Osäker fordran
12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till Steg 2, utgår Koncernen från förändringen i kreditens livstids-PD, dvs. förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell, relativ, förändring av livstid-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Koncernen även absolut förändring i PD som innebär att om Livstids PD nedan ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till Steg 2. Koncernen bedömer att ett lån har signifikant ökat i kreditrisk när ett eller flera av följande kriterier är uppfyllda.

Kvantitativa kriterier

Om återstoden av lånets Livstids PD, vid rapporterings-tillfället, jämfört med motsvarande del vid första kreditbedömningstillfället, har ökat i en utsträckning så att ökningen överskrider de av Koncernen definierade tröskelvärdena. Dessa tröskelvärden har bedömts separat för Koncernens olika portföljer genom att titta på hur Livstids PD rör sig innan lånen går i fallissemang. De rörelser för Livstids PD som inte går i fallissemang har också bedömts, för att kunna avgöra "naturliga" rörelser i PD, som således inte ska bedömas som SICR, se Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken. Bedömningen av SICR innehåller framåtblickande information och utförs kvartalsvis på portföljnivå för alla låneprodukter som tillhandahålls av Koncernen. Denna bedömning utförs kontinuerligt och regelbundet på motparts- och kontraktsnivå. Kriterierna som används för att identifiera SICR övervakas och granskas regelbundet för lämplighet av en oberoende avdelning.

Backstop

Förutom ovan beskrivna signifikanta PD förändringar,

använder sig Koncernen även av en så kallad "back stop", vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 till 90 dagar hänförs till Steg 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger.

Fastställande av signifikant ökning av kreditrisken (Eng. significant increase in credit risk, SICR)

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger och därmed överföring till Steg 2, utgår Koncernen från förändringen i lånets livstids-PD. Det innebär förväntad kreditrisk under hela kontraktets livstid. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell, relativ, förändring av livstid-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Koncernen även absolut förändring i PD. Det innebär att om Livstids PD ökar med en given procentenhet så hänförs lånet till Steg 2.

SICR för Bolån Sverige föreligger då ett lån har ett Livstids PD större än 1,9% och en relativ ökning av Livstids PD jämfört med initialt PD med 500% eller mer. Beakta att lån med Livstids PD under 1,9% inte är undantagna en eventuell SICR, utan de faller fortfarande under Backstop i de fall det inträffar. SICR för Bolån Norge föreligger vid en relativ ökning av Livstids PD jämfört med initialt PD med 400% eller mer. SICR föreligger också då ett lån är mer än 30 dagar oreglerat för både portföljen. På grund av den korta historiken för den finländska portföljen och det därmed begränsade antalet observerade standarder, begränsas Steg 2-kriterierna till den reglerande backstoppen. Ett lån bedöms ej längre som SICR då lånet har varit fullt betalande två månader, efterföljande månad migreras lånet till Steg 1 igen. Nedanstående tabell visar på känsligheten i de tröskelvärden Koncernen använder vid klassificeringen av SICR.

Sverige 31 dec 2023 Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1,9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1,9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	500%	0.0%	0.0%	26.0	261.6	3%
0.4%-0.8%	500%	0.0%	0.0%	0.2	2,151.4	21%
0.8%-3.2%	500%	10.2%	-1.6%	1.4	3,785.9	37%
3.2%-6.4%	500%	74.4%	-1.8%	3.1	2,663.9	26%
6.4%-12.8%	500%	2.9%	-14.7%	2.7	586.8	6%
12.8%-	500%	0.0%	-0.6%	4.2	282.6	3%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	20.6	492.0	5%
Totalt		4.2%	-1.4%	58.2	10,224.2	100%

Norge 31 dec 2023 Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	400%	0.0%	0.0%	0.0	976.9	11%
0.4%-0.8%	400%	0.0%	0.0%	0.1	1,402.7	15%
0.8%-3.2%	400%	6.7%	0.0%	1.2	4,627.1	51%
3.2%-6.4%	400%	33.7%	-14.7%	0.9	509.6	6%
6.4%-12.8%	400%	16.3%	-25.3%	2.6	547.2	6%
12.8%-	400%	1.2%	-3.6%	10.5	658.9	7%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	7.5	287.9	3%
Totalt		4.1%	-5.1%	22.8	9,010.2	100%

Sverige 31 dec 2022 Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	500%	0.8%	0.8%	0.1	1,721.0	17%
0.4%-0.8%	500%	2.6%	2.0%	1.3	4,400.2	43%
0.8%-3.2%	500%	31.2%	-1.8%	2.2	2,529.4	25%
3.2%-6.4%	500%	109.5%	4.0%	2.2	588.4	6%
6.4%-12.8%	500%	9.9%	-8.9%	3.0	273.0	3%
12.8%-	500%	0.1%	-0.9%	16.1	481.7	5%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	14.1	152.7	2%
Totalt		8.7%	-0.9%	39.1	10,146.4	100%

Norge 31 dec 2022 Kreditförlustreservering påverkan

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (1.9%) och sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Ökning av absolut LT PD (1.9%) med 33% och höjd gräns för PD-försämring med 60%	Kreditförlust-reserv MSEK	Bruttobelopp MSEK	Andel av portföljen
<=0.4%	400%	0.0%	0.0%	0.0	878.3	10%
0.4%-0.8%	400%	0.0%	0.0%	0.1	1,270.4	15%
0.8%-3.2%	400%	6.5%	-0.3%	1.1	4,717.8	54%
3.2%-6.4%	400%	86.8%	-24.4%	0.6	570.3	7%
6.4%-12.8%	400%	42.4%	-48.6%	1.9	492.6	6%
12.8%-	400%	3.0%	-7.2%	9.4	600.3	7%
Lån i steg 3		0.0%	0.0%	5.7	205.6	2%
Totalt		9.1%	-9.3%	18.8	8,735.3	100%

Definition av fallissemang

Koncernen definierar ett lån som i fallissemang (Eng. credit impaired), när det uppfyller nedan kriterium:

Kvantitativt kriterium

Låntagaren är mer än 90 dagar sen med betalning på ett eller flera av sina kontraktbetalningar (Eng. contractual payments). Inga kvalitativa kriterier har identifierats i kravprocessen och är därmed ej applicerade i definitionen av fallissemang.

Ett lån anses inte längre vara i fallissemang (dvs, ha tillfrisknat) när det inte längre uppfyller ovan angivna kriterium för fallissemang. Denna period har fastställts genom att analysera sannolikheten för att ett lån återgår till normal status efter att det har definierats som i fallissemang.

Koncernen har åtagit sig att följa den "Collection Instruction", som godkänts av verkställande direktör, som styrningsdokument avseende kredithantering vilket även innefattar godkännandet av kreditförluster. I tillägg så har respektive land en "Collection Working Instruction" som i detalj beskriver bland annat rutiner och mandat för förluster. Varje enskilt fall är noggrant bedömt och processen är väl dokumenterad innan ett lån blir godkänt som en förlust. Det innebär att ett sådant godkännande är den enda kvarstående lösningen. Respektive kreditavdelning utför även proaktivt nödvändiga åtgärder för att minska risken för förluster av lån som definieras som i fallissemang.

Framåtblickande information

I bedömningen av både SICR och beräkningen av ECL används framåtblickande information. Koncernen har utfört analys av historisk data för att identifiera koppling mellan makroekonomiska variabler, kreditrisk och förväntade kreditförluster för respektive portfölj.

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historiska data har Koncernen identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk,

PD dimensionen, och därmed kreditförluster för de olika portföljerna. Dessa faktorer baseras på land och produkttyp. Generellt är de med PD mest korrelerade faktorerna BNP-tillväxt, arbetslöshet och räntor, där Koncernen identifierat starkast korrelation mellan Koncernens portfölj och marknadsräntan (STIBOR 3 månader). Koncernen övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen för respektive land. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser. Utgångsscenario (Basscenariot) baseras på antaganden som motsvarar Koncernens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt i beaktande.

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. Däremot kommer en förbättring av framtidsutsiktterna, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, ha motsatt effekt. Det är inte möjligt att på ett rimligt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt inbördes samband mellan nivå av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Förutom Basscenariot så räknar även Koncernen fram andra möjliga scenarier i kombination med sannolikheten för respektive scenario. Antalet scenarier som tas fram bestäms genom att se till att alla icke linjära samband är täckta.

Antalet scenarier och vikterna för dessa utvärderas vid varje rapporteringstillfälle. Vid 1 januari 2023 samt 31 december 2023 så konstaterade Koncernen att tre scenarier täckte alla icke linjära samband. Vikterna för respektive scenario bestäms internt genom statistisk analys och expertbaserad kreditbedömning.

Bedömningen av SICR görs genom att använda Livstids PD för respektive scenario och vikta samman dessa med respektive sannolikhet, tillsammans med kvalitativa indikatorer samt backstop. Kombinationen av dessa komponenter fastställer om kontraktet skall bedömas som Steg 1 eller Steg 2 och huruvida 12 månader eller Livstids ECL skall användas. Efter denna utvärdering så mäter Koncernen antingen ECL som ett viktat 12 månaders belopp (Steg 1) eller viktat Livstidsbelopp (Steg 2 och Steg 3). Dessa sannolikhetsviktade värden beräknas genom att köra varje scenario genom den fastställda ECL modellen och multiplicera den med lämpliga scenariovikter.

Som med varje ekonomisk prognos är dessa förväntade värden och sannolikheterna för respektive scenario utsatta för en hög grad av inneboende osäkerhet och därför kan det faktiska utfallet vara signifikant skilt från Koncernens prognoser. Koncernen anser dock att dessa prognoser är det bästa estimatet baserat på de möjliga utfall och Koncernen har analyserat de icke linjära samband för varje portfölj för att fastställa att de valda scenarierna representerar alla möjliga scenarier.

Beaktande av makroekonomiska antaganden

De mest signifikanta antagandena som används för att beräkna ECL per 31 december 2023 finns i tabellen nedan. Scenarierna "Bas", "Optimistiskt" och "Negativt" används för alla portföljer.

31 december 2023	Vikt	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0.25	3.36	2.85	1.74	1.54	1.65	1.80	1.96	2.23	2.36	2.52
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0.50	3.94	3.65	2.72	2.42	2.41	2.46	2.51	2.67	2.69	2.74
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0.25	4.51	4.45	3.70	3.29	3.18	3.12	3.05	3.11	3.02	2.96
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0.25	1.05	1.07	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0.50	1.00	1.04	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0.25	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0.25	1.00	1.00	1.01	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
Bolån Norge Husprisindex – bas	0.50	1.00	0.99	1.00	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0.25	1.00	0.99	1.00	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01

31 december 2022	Vikt	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0.25	2.01	2.72	2.71	2.43	2.36	2.42	2.48	2.51	2.50	2.61
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0.50	2.43	3.31	3.44	3.08	2.92	2.90	2.88	2.83	2.74	2.77
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0.25	2.84	3.90	4.16	3.72	3.48	3.38	3.28	3.15	2.98	2.93
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0.25	0.95	1.04	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0.50	0.90	1.01	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0.25	0.85	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0.25	0.98	0.99	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
Bolån Norge Husprisindex – bas	0.50	0.95	0.98	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02	1.02
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0.25	0.93	0.98	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01

Regelverket stipulerar att Koncernen ska beräkna reserveringar under olika makroekonomiska förutsättningar.

Koncernen har valt att genomföra beräkningen under ett Basscenario vilket motsvarar den förväntade makroekonomiska utvecklingen av de variabler som påverkar reserveringarna. I kombination med Basscenarioet görs antagande om ett optimistiskt, dvs. en mer positiv marknadsutveckling och ett negativt scenario, där marknaden ej utvecklas i linje med antagandena i modellerna.

Andra framåtblickande överväganden som inte ingår i ovan scenarier, såsom regulatoriska, lagliga eller politiska förändringar, har också övervägts, men har inte ansetts ha

någon materiell påverkan och därför har ingen justering gjorts baserat på dessa faktorer. Utvärdering görs kontinuerligt vid varje rapporteringstillfälle.

Nedan visas kreditreserveringarna som skulle uppstått per 31 december 2023 med ett negativt respektive positivt scenario, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig, skulle tilldelas sannolikheter om 100%.

Att notera för den norska bolåneportföljen ger de olika scenarierna samma förväntade kreditförlust. Förklaringen är den att övriga parametrar i modellen och förväntat beteende i portföljen medför att effekten av scenarierna blir de samma.

Koncernen 2023

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	123.7	1.4%
	Negativt	127.0	-1.2%
Sverige	Optimistiskt	56.6	2.8%
	Negativt	59.9	-2.8%
Norge	Optimistiskt	62.3	0.3%
	Negativt	62.3	0.0%
Finland	Optimistiskt	4.8	0.0%
	Negativt	4.8	0.0%
Totalt Koncernen	Optimistiskt	123.7	1.4%
	Negativt	127.0	-1.2%

Koncernen 2022

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2
Sverige	Optimistiskt	37.8	3.1
	Negativt	40.4	-3.4
Norge	Optimistiskt	18.8	-0.1
	Negativt	18.8	0.1
Finland	Optimistiskt	2.2	0.0
	Negativt	2.2	0.0
Totalt Koncernen	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2

Moderbolaget 2023

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	84.1	2.1%
	Negativt	87.3	-1.7%
Sverige	Optimistiskt	56.6	2.8%
	Negativt	59.9	-2.8%
Norge	Optimistiskt	22.6	0.7%
	Negativt	22.6	0.7%
Finland	Optimistiskt	4.8	0.0%
	Negativt	4.8	0.0%
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	84.1	1.4%
	Negativt	87.3	-1.2%

Moderbolaget 2022

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, MSEK	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2
Sverige	Optimistiskt	37.8	3.1
	Negativt	40.4	-3.4
Norge	Optimistiskt	18.8	-0.1
	Negativt	18.8	0.1
Finland	Optimistiskt	2.2	0.0
	Negativt	2.2	0.0
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	58.8	2.0
	Negativt	61.3	-2.2

Kreditrisk avseende finansiella motparter

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal Banken ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") ramavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen eftersom kvittning endast är tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

Koncernens situation 31 dec 2023, MSEK

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkning
Derivat	186.4	-	186.4
Summa finansiella tillgångar	186.4	-	186.4
Derivat	83,6	-	83,6
Summa finansiella skulder	83,6	-	83,6

Koncernens situation 31 dec 2022, MSEK

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkning
Derivat	337.8	-	337.8
Summa finansiella tillgångar	337.8	-	337.8
Derivat	44.6	-	44.6
Summa finansiella skulder	44.6	-	44.6

Maximal kreditriskexponering

Följande tabell redovisar Bankens samt Koncernens maximala kreditriskexponering per geografiskt område.

MSEK	Koncernen					31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland	Sverige	Norge	Finland
Regeringar och centralbanker								
- Kreditkvalitetssteg 1	839.8	72.1	133.0	-	-	843.8	320.9	66.5
Summa regeringar och centralbanker	839.8	72.1	133.0	-	-	843.8	320.9	66.5
Utlåning till kreditinstitut								
- Kreditkvalitetssteg 1	460.8	662.8	380.6	-	-	1,062.4	600.3	34.3
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa utlåning till kreditinstitut	460.8	662.8	380.6	-	-	1,062.4	600.3	34.3
Företag								
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa företag	-	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten								
- Lån utan säkerhet	37.8	8.0	-	-	-	42.1	-	-
- Lån med säkerhet i fastigheter, övriga	-	176.5	-	-	-	-	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	11,440.9	13,803.7	738.3	-	-	10,815.3	8,643.0	511.1
Summa utlåning till allmänheten	11,478.7	13,911.6	738.3	-	-	10,857.4	8,643.0	511.1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper								
- Kreditkvalitetssteg 1	100.5	167.2	-	148.6	-	101.8	106.4	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	248.2	-	-	-	-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	100.5	415.4	-	148.6	-	101.8	106.4	-
Derivat								
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-
Summa derivat	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-
Statsobligationer								
- Kreditkvalitetssteg 1	487.8	400.9	20.5	-	131.2	321.3	-	-
Summa statsobligationer	487.8	400.9	20.5	-	131.2	321.3	-	-
Övriga tillgångar								
- Utan rating	75.2	16.2	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6
Summa övriga tillgångar	75.2	16.2	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6
Summa per geografi	13,442.8	15,555.5	1322.1	287.1	131.2	13,244.5	9,765.9	613.4
Totalt		30,738.7				23,623.9		

Maximal kreditriskexponering	Moderbolaget								
	31 dec 2023					31 dec 2022			
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Tyskland	Sverige	Norge	Finland	
MSEK									
Regeringar och centralbanker									
- Kreditkvalitetssteg 1	839.6	-	133.0	-	-	835.4	320.9	66.5	
Summa regeringar och centralbanker	839.6	-	133.0	-	-	835.4	320.9	66.5	
Utlåning till kreditinstitut									
- Kreditkvalitetssteg 1	458.1	527.7	380.6	-	-	1,049.8	600.3	34.3	
- Utan rating	-	-	-	-	-	1.4	-	-	
Summa utlåning till kreditinstitut	458.1	527.7	380.6	-	-	1,051.2	600.3	34.3	
Statsobligationer									
- Kreditkvalitetssteg 1	416.9	289.3	-	-	131.2	321.3	-	-	
Summa statsobligationer	416.9	289.3	-	-	131.2	321.3	-	-	
Utlåning till allmänheten									
- Lån utan säkerhet	37.8	-	-	-	-	42.1	-	-	
- Lån med säkerhet i bostäder	11,440.9	8,987.4	738.3	-	-	10,815.3	8,643.0	511.1	
Summa utlåning till allmänheten	11,478.7	8,987.4	-	-	-	10,857.4	8,643.0	511.1	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper									
- Kreditkvalitetssteg 1	100.5	-	-	99.0	-	101.8	106.4	-	
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	100.5	-	-	99.0	-	101.8	106.4	-	
Derivat									
- Kreditkvalitetssteg 1	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-	
Summa derivat	-	-	48.0	138.5	-	307.4	78.0	-	
Övriga tillgångar									
- Utan rating	37.1	16.2	1.7	-	-	44.3	17.4	1.6	
Summa övriga tillgångar	37.1	16.2	1.7	-	-	44.3	17.4	1.6	
Summa per geografi	13,331.0	9,820.7	1,301.6	237.4	131.2	13,197.6	9,765.9	613.4	
Totalt	24,821.9					23,577.0			

Kreditrisk	Koncernen					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, MSEK						
Ej förfallna	9,414.0	12,073.2	660.5	10,046.7	7,063.0	219.4
Förfallna 30-60 dagar	412.4	976.8	32.1	199.2	209.9	-
Förfallna 60-90 dagar	136.2	320.0	22.2	60.9	89.4	-
Förfallna 90+ dagar	261.6	729.8	28.3	154.7	243.1	-
Summa	10,242.2	14,099.8	743.1	10,461.5	7,605.6	219.4
Reserveringar	58.2	111.7	4.8	23.5	14.4	0.4

Kreditrisk	Moderbolaget					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, MSEK						
Ej förfallna	9,414.0	8,247.8	660.5	10,046.7	7,063.2	219.4
Förfallna 30-60 dagar	412.4	344.5	32.1	199.2	209.9	-
Förfallna 60-90 dagar	136.2	130.0	22.2	60.9	89.4	-
Förfallna 90+ dagar	261.6	287.9	28.3	154.7	243.1	-
Summa	10,242.2	9,010.2	743.1	10,461.5	7,605.6	219.4
Reserveringar	58.2	28.8	4.8	23.5	14.4	0.4

Kreditrisk	Koncernen							
	31 dec 2023					31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Germany	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, MSEK								
Ej förfallna fordringar	1,964.0	1,567.4	535.9	148.6	131.2	2,387.2	1,122.9	102.4
- Kreditkvalitetssteg 1	1,888.8	1,303.0	534.1	148.6	131.2	2,315.4	1,105.5	100.7
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	75.2	264.4	1.7	-	-	71.7	17.4	1.6
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1,964.0	1,567.4	535.9	148.6	131.2	2,387.2	1,122.9	102.4
Reserveringar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kreditrisk	Moderbolaget							
	31 dec 2023					31 dec 2022		
	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Germany	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, MSEK								
Ej förfallna fordringar	1,852.2	833.2	515.4	99.0	131.2	2,340.2	1,122.9	102.4
- Kreditkvalitetssteg 1	1,815.1	817.0	513.6	99.0	131.2	2,294.5	1,105.5	100.7
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	37.1	16.2	1.7	-	-	45.7	17.4	1.6
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	1,852.2	833.2	515.4	99.0	131.2	2,340.2	1,122.9	102.4
Reserveringar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kreditrelaterad koncentrationsrisk*Definition*

Kreditrelaterad koncentrationsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av enskilda motpartsexponeringar eller grupper av motpartsexponeringar vars kreditrisk representerar en väsentlig grad av samvariation.

Mitigeringsåtgärder

Exponering för koncentrationsrisk är en naturlig del av affärsmodellen, varför koncentrationsrisken är ett centralt fokusområde vid kreditbedömning av kunder och finansiella motparter. Koncentrationsrisk kan uppstå på grund av bristande diversifiering och alltför stor utlåning i en bransch, marknad, geografiskt område.

Kreditkvalitet, geografisk exponering och maximal exponering för kreditrisk framgår ytterligare av avsnittet "Maximal kreditriskexponering" ovan.

Eftersom Koncernen enbart bedriver verksamhet i Sverige, Norge och Finland, och den utestående låneportföljen i stort består av lån med säkerhet, finns en viss exponering för koncentrationsrisk inbyggd i affärsmodellen. Koncentrationsrisken är ett av fokusområdena vid kreditbedömning av kunder, och följs fortlöpande upp. Riskhanteringsfunktionen utför oberoende bedömning av koncentrationsrisken för att säkerställa att riskprofilen är i linje med fastställd riskstrategi och hanteras på ett korrekt sätt, och rapporterar koncentrationsrisken till styrelse och verkställande direktör månatligen.

För koncentrationsrisk beräknas Pelare II-kapitalkrav under tre olika kategorier: individuell koncentration, branschkoncentration och geografisk koncentration. Det totala kapitalkravet för koncentrationsrisk är summan av kapitalkraven för de tre olika kategorierna av koncentrationsrisk. Utifrån detta upprätthåller Koncernen tillräckligt kapital för den bedömda koncentrationsrisken.

Kreditvärdighetsjusteringsrisk*Definition*

Kreditvärderingsjusteringsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av förändringar i motpartskreditspreadar och marknadsriskfaktorer som driver marknadspriser på derivattransaktioner och värdepappersfinansieringstransaktioner.

Mitigeringsåtgärder

Kreditvärderingsjusteringsrisk härrör till att en motpart

i en transaktion fallerar före den slutliga regleringen av transaktionen. Mer precist innebär det att en justering görs av mittpunkten i marknadsvärdet på en portfölj av transaktioner med givna motparter för att återspegla det aktuella marknadsvärdet på kreditrisken avseende motparten, men exkluderar det aktuella marknadsvärdet på institutets kreditrisk för motparten.

Banken använder OTC-derivat för sina säkringsstrategier, och kreditvärderingsjusteringsrisken är mycket känslig för marknadens löpande värderingar samt villkoren för transaktionen. Banken har inga ratingtriggers i sina derivatkontrakt, det vill säga att Bankens tillhandahållande av säkerheter enligt derivatavtal inte skulle påverkas av en förändring i Bankens kreditvärdighet.

Exponeringar av kreditvärderingsjustering utvärderas och rapporteras kontinuerligt. Eftersom kreditvärderingsjusteringsrisk är en följd av säkringsaktiviteter, och den genomsnittliga löptiden för majoriteten av dessa aktiviteter är tre år eller kortare, vidtas inga särskilda ytterligare mitigande åtgärder.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av svängningar i nivån eller volatiliteten av marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

*Valutakursrisk**Definition*

Valutakursrisk är en underriskkategori till marknadsrisk, och definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av valutakursförändringar i valutakurser och förändringar i det relativa värdet av de inblandade valutorna.

Mitigeringsåtgärder

Mot bakgrund av Koncernens verksamhet i Norge och Finland är Banken exponerad för marknadsrisk relaterad till förändringar i valutakurser. Treasuryfunktionen säkrar valutakursrisken genom derivat samt genom att valutamatcha skulder och tillgångar. Vidare anses en del av valutaexponeringen i NOK vara av strukturell karaktär (bestående av balanserade vinstmedel i NOK). En sådan exponering hålls öppen för att minska negativa effekter på CET1-kvoten som härrör från förändringar i NOK/SEK-växelkursen över tid. En öppen exponering kan naturligtvis ge upphov till förluster (vid en depreciering av den utländska valutan).

Tkr	31 dec 2023	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%	31 dec 2022	Värdeförändring -10%	Värdeförändring +10%
EUR position	-170.1	17.0	-17.0	-116.8	11.6	-11.6
NOK position	377.6	-37.9	37.7	642.9	-64.2	64.2
Resultateffekt	207.5	-20.7	20.7	526.0	-52.6	52.6

Storleken, utvecklingen och effektiviteten (när det gäller att säkra CET1-kvoten mot valutärörelser) av den öppna strukturella positionen övervakas och är föremål för intern rapportering på månadsbasis. Det finns etablerade policies, instruktioner, processer och rutiner för att hantera exponering för marknadsrisk. Av tabellen ovan framgår framgår nettopositionen i utländska valutor ur ett kapitaltäckningsperspektiv per balansdagen. En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10% skulle per balansdagen innebära en momentan nettoresultateffekt, ej justerat för skatt, uppgående till -20,7 MSEK (-52,6 MSEK). Effekt på eget kapital skulle bli -20,7 MSEK (-41,8 MSEK).

Ränterisk i bankboken*Definition*

Ränterisk i bankboken är en underriskkategori till marknadsrisk, och definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av ogynnsamma förändringar i marknadsräntor som påverkar tillgångar, skulder och utanför balansräkningen poster, inklusive gaprisk och optionsrisk.

Mitigeringsåtgärder

Ränterisken härrör till intäkter och marknadsvärde på en låneportfölj till följd av osäkra framtida räntor. I synnerhet kan Banken drabbas av förluster eller minskade intäkter då räntor fluktuerar över tid, där såväl tillgångs- som skuldbasen utgör en blandning av fasta och rörliga räntebärande poster med olika löptider.

Koncernen är därmed exponerad för risken för förluster som uppkommer av negativa rörelser i marknadsräntor

TSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+100bp	-8.3	-0.34%
Sänkta räntor	-100bp	8.9	0.37%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 100bp och anger den momentana förändringen i det ekonomiska värdet för Banken.

TSEK	Förändring	Absolut risk	Risk, % av räntenetto
Höjda räntor	+100bp	-7.0	-0.97%
Sänkta räntor	-100bp	7.2	0.99%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 100bp och anger förändringen i räntenettet för Banken under de närmaste 12 månaderna.

Likviditetsrisk*Definition*

Likviditetsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av att inte kunna fullgöra betalningsförpliktelser vid en given förfallodag utan att kostnaden för att erhålla medlen ökar avsevärt.

Mitigerande åtgärder

Riskaptiten avseende likviditetsrisk är låg, och Banken ska bibehålla en tillräcklig överskottslikviditet i en likviditetsreserv för att kunna klara oförutsedda utflöden av kontanta medel. Likviditetsreserven består enbart av likvida värdepapper med högt kreditbetyg (statsobligationer och säkerställda obligationer) och

och från den ut- och inlåning som Koncernen erbjuder. Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad mitigering av ränterisker. Ränterisker är främst hänförliga till att fast ränta i större utsträckning tillämpas på utlåning, medan finansiering i större utsträckning sker till rörlig ränta. Banken hanterar aktivt ränterisken genom att matcha fasta och rörliga räntor och löptider på tillgångar och skulder där så är möjligt genom att mitigera risken med derivatinstrument.

Enligt Finansinspektionens metod för att bedöma individuella risktyper är exponeringar för ränterisker som uppkommer som en följd av räntefluktuationer en del av Pelare II-kapitalkravet.

Genom att använda ett antal olika stressscenarier beräknas ränterisken under ogynnsamma förhållanden. Om exponeringen skulle överskrida fastställda limiter, eller är nära att göra det, ingår Banken nya säkringsinstrument för att reducera ränteexponeringen till en nivå som ligger inom de satta limiterna.

Treasuryfunktionen följer upp och rapporterar månatligen aspekter av ränterisk till styrelse och verkställande direktör, liksom riskhanteringsfunktionen som gör oberoende uppföljning och rapportering.

Känslighetsanalys om marknadsräntan förändras med 100 baspunkter ("bp")

Banken beräknar ränteriskexponering på flera sätt, inklusive de som är baserade på Finansinspektionens metoder för bedömning av enskilda risktyper inom Pelare II-kapitalkravet. Tabellerna nedan visar exponeringen vid en positiv/negativ förändring av marknadsräntorna om 100bp.

bankmedel i enlighet med Bankens Liquidity and Financing Risk Management Policy. Styrelsen har fastställt en minimigräns för den likviditetsreserv och likviditetsbuffert som Banken alltid ska upprätthålla. Banken använder risknyckeltal för att i ett tidigt skede upptäcka avvikelser från den förväntade likviditetsutvecklingen. Beredningsplaner har också upprättats för att möjliggöra snabba insatser för att mildra risker relaterade till storleken på likviditetsreserven.

Omfattningen av likviditetsriskeponering beror även på Koncernens förmåga att skaffa den nödvändiga finansieringen för att uppfylla sina åtaganden, varför finansieringsrisken är sammankopplad med likviditetsrisken.

Koncernen är huvudsakligen exponerad för likviditetsrisk hänförlig till inlåning från allmänheten samt refinansiering av emitterade värdepapper (seniora icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar är väl matchade med motsvarande flöden hänförliga

till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar likviditetsrisken. Eftersom Koncernen diversifierar sina finansieringskällor är egenskaper och prissättning för inlåningsprodukterna utformade för att maximera förhållandet mellan kostnad och effektiv riskhantering. Koncernen har inlåning från allmänheten i Norge, Sverige och Tyskland, vilket ytterligare reducerar likviditetsrisken. Koncernen erbjuder olika inlåningsprodukter beroende på Koncernens behov och marknadspriser och införlivar denna risk i sitt beslutsfattande.

MSEK	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Likviditetsreserv				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1,044.7	501.7	972.6	501.7
Utlåning till kreditinstitut	1,504.3	1,701.9	1,366.4	1,684.4
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	1,041.5	641.4	851.8	641.4
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	664.4	208.3	200.5	208.3
Summa likviditetsreserv	4,254.9	3,053.3	3,391.3	3,035.8

Tal i ovanstående tabell innehåller upplupen ränta.

LCR och NSFR beräknas och övervakas varje månad. Treasuryfunktionen svarar för verksamhetens löpande hantering av likviditetsrisker, och rapporterar likviditetssituationen på daglig samt månadsbasis.

Ytterligare likviditetsövervakningsmått (Eng. additional

liquidity monitoring metrics; "ALMM") rapporteras även till tillsynsmyndigheterna på kvartalsbasis.

Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Konsoliderad situation	
	31 dec 2023	31 dec 2022
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	696.9%	472.4%
Likvida tillgångar nivå 1	2,339.7	1,210.7
Likvida tillgångar nivå 2	214.4	86.2
Högkvalitativa likvida tillgångar, MSEK	2,554.1	1,296.9
Kundinlåning	1,073.8	814.8
Övriga kassautflöden	392.2	283.2
Kassautflöden, MSEK	1,466.0	1,098.0
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	636.3	226.7
Övriga kassainflöden	1,765.0	1,806.7
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	1,099.5	823.5
Nettofinansieringskvot (NSFR), %	133.0%	132.1%
Tillgänglig stabil upplåning	26.2	19.7
Erforderlig stabil upplåning	19.7	14.9

Risker avseende miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning (Eng. Environmental Social & Governance "ESG")

Definition

Hållbarhetsrisk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ förändring i intäkter eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar, biologisk mångfald, energiförbrukning, föroreningar och avfallshantering, samt brister i mänskligt kapital, arbetsnormer, jämlikhet, mångfald och inkludering samt arbetsplatsens hälsa och säkerhet, och brister i företagsstyrning och företagsbeteende.

Mitigeringsåtgärder

Koncernen upprätthåller en robust hållbarhetsstruktur inom verksamheten med en utsedd hållbarhetschef, och som styres och övervakas av Sustainability Management Committee. Sustainability Policy godkänns av styrelsen och hållbarhetsstrategin integreras med affärsstrategin och riskhanteringsramverket. Riskkaptiten är satt som låg, med definierade risknyckelindikatorer och gränslimitier, i linje med hållbarhetsstrategin.

Hållbarhetsrisker bedöms med metoder och procedurer liknande de som används för andra verksamhetsrelaterade risker. Riskbedömningen bedömer sannolikhet och potentiell påverkan på Koncernens affärsmodell, hållbarhet och långsiktiga motståndskraft. Målet är att säkerställa överensstämmelse med det riskhanteringsramverket och att skydda Koncernens stabilitet. Hållbarhetsrisker bedöms regelbundet kvalitativt, baserat på sannolikhet och påverkan, i Koncernens ESG Material Assessment, regelbunden riskbedömning, och integreras i Koncernens ILLU. Hållbarhetsrisker kategoriseras som fysiska omställningsrelaterade miljörisker, sociala risker och styrningsrisker för identifiering och bedömning. Hållbarhetsrisker integreras proportionellt som faktorer och riskdrivare, och potentiella påverkningar av hållbarhetsfaktorer kan materialiseras genom andra slags risker, såsom affärsrisk, kreditrisk, finansiell risk, operativ risk eller ryktesrisk. Hållbarhetsrisker hanteras effektivt och begränsas inom definierad riskkapitit och risktolerans, vilket möjliggör informerade risktagande beslut och främjar en djupgående förståelse för riskhantering i Koncernens verksamhet.

Hållbarhetsarbetet, innefattande hållbarhetsrisker, rapporteras av hållbarhetschefen till Sustainability Management Committee och styrelsen, samt av Riskhanteringsfunktionen som en del av riskrapporteringen.

Operativ risk

Definition

Operativ risk definieras som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring i riskprofilen på grund av otillräckliga eller misslyckade interna processer, personal, system eller från externa

händelser, och inkluderar legal risk, modellrisk och informations- och kommunikationsteknikrisk.

Mitigeringsåtgärder

Koncernen har en rad åtgärder och verktyg för att identifiera, bedöma, hantera, övervaka, kontrollera, dokumentera och rapportera operativa risker. Detta styrs av policyer, instruktioner, processer, förfaranden och rutiner för att säkerställa att de operativa riskerna i verksamheten är på en acceptabel nivå, och att processer och IT-system fungerar som de ska. Dessutom genomför Koncernen regelbundna utbildningar av personalen, såsom obligatorisk utbildning i hantering av operativa risker, incidenthantering, penningtvätt och finansiering av terrorism, GDPR, banksekretess, intressekonflikter, uppförandekod och informationssäkerhet. Koncernen har även en formell whistleblowing-process för att rapportera oegentligheter.

Som en del av ramverket för riskhantering genomför samtliga avdelningar inom verksamheten självriskutvärdering två gånger per år, för att identifiera och värdera risker som annars skulle kunna ha förbisetts. Identifierade operativa risker delas in utifrån sannolikhet att inträffa och påverkan av en sådan möjlig händelse. Materiella risker reduceras genom säkerställande av processer, rutiner och/eller kontroller, vilket även ökar kunskaperna och medvetenheten hos personalen och bidrar till att sprida en samsyn för operativa risker inom Koncernen.

Koncernen genomför även regelbundet uppföljningar och kontroller av verksamheter som utförs av tredjepartsleverantörer för att bibehålla styrning och kontinuitet av verksamheten.

Genom incidenthanteringen rapporterar personalen incidenter för vidare analys och uppföljning. Riskhanteringsfunktionen övervakar rapporterade incidenter kontinuerligt, och följer upp dessa med incident ägare och åtgärdsansvarig för att säkerställa att rätt åtgärder vidtas och för att förhindra att incidenter återupprepas. Riskhanteringsfunktionen rapporterar materiella incidenter till verkställande direktör, SMT, RiCO och styrelsen.

IT-relaterade risker mitigeras i synnerhet genom utveckling och förvaltning av pålitliga IT-system med inbyggda kontroller, avstämningar, backup-processer och kontinuitet i verksamheten genom beredskapsplaner, kontinuitetsplaner samt återställningsplaner i händelse av en materiell störning. Det genomförs fortlöpande tester av planer för verksamhetskontinuitetshanteringen, och det bedrivs ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete ytterligare pågår en kontinuerlig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera Koncernens informationssäkerhet. Koncernen har en säkerhetsfunktion etablerad som säkerställer och upprätthåller en hög informationssäkerhetsnivå i verksamheten, och funktionen arbetar proaktivt med att öka säkerhetsmedvetenheten hos såväl personal som samarbetspartners samt att löpande förbättra säkerheten i systemmiljön.

NPAP är en etablerad process för att analysera och utvärdera risker som underlag för att godkänna nya eller ändrade produkter, tjänster, system och material organisationsförändringar.

Vidare arbetas proaktivt med att förhindra, och stärka förmågan att hantera, allvarliga händelser som kan påverka verksamhetsutövandet eller IT-system. Verksamhetskontinuitetsplaner finns som beskriver hur Koncernen ska fungera vid allvarliga störningar, och planerna testas årligen för att säkerställa att de är väl anpassade till verksamheten och befintliga systemmiljöer.

Övriga risker

Utöver de risker som har nämnts ovan genomförs även riskbedömningar för övriga risker som Koncernen är, eller skulle kunna, exponeras för, såsom strategisk risk, affärsrisk, övriga marknadsrisker (avvecklingsrisk och kreditspreadrisk), finansieringsrisk, kreditrisk i likviditetsreserven, matchningsrisk, regulatorisk risk och ryktesrisk.

Riskerna bedöms kvalitativt. I tillägg bedöms väsentliga risker även kvantitativt som Pelare II kapitalkrav och del av Koncernens IKLU för att allokera kapital och säkerställa fortsatt finansiell stabilitet över den strategiska affärshorisonten.

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör. Head of Operations i Sverige, Norge och Finland rapporterar till Nordic Chief Commercial Officer, som i sin tur rapporterar till den Verkställande Direktören.

Varje Head of Operations är ansvarig för respektive segment och de styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal.

Utöver detta styrs verksamheten mot förbättrad kvalitet och kostnadseffektivisering genom ökad effektivitet i olika processer.

Verksamheten är fördelad på tre segment: Sverige, Norge och Finland, varav Norge och Finland verkar som två separata filialer. Bank2:s verksamhet ingår i det norska segmentet, även om det är en separat juridisk enhet. I övriga verksamheter inkluderas produkter som löper ut och förvärvades genom förvärvet av Bank2.

Balansräkning 31 dec 2023

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	228.4	879.2	398.3	-	-1.6	1,504.3
Utlåning till allmänheten	11,478.7	13,987.3	738.3	-	0.8	26,205.1
In- och upplåning från allmänheten	6,571.9	12,817.7	1,123.5	-	-	20,513.1

Balansräkning 31 dec 2022

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1,063.0	600.3	33.7	-	-	1,697.0
Utlåning till allmänheten	11,118.7	8,716.5	511.1	-	-	20,346.3
In- och upplåning från allmänheten	6,568.0	6,671.1	-	-	-	13,239.1

Resultaträkning 2023

MSEK	Koncernen					
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	1,028.4	785.6	69.3	3.0	-78.1	1,808.2
varav koncerninterna ränteintäkter	78.1	-	-	-	-78.1	-
Räntekostnader	-501.8	-380.4	-43.5	-1.7	78.1	-849.3
varav koncerninterna räntekostnader	-	-49.8	-28.3	-	78.1	-
Räntenetto	526.5	405.3	25.8	1.3	-	958.9
Summa rörelsens intäkter	583.9	409.1	27.9	-20.8	-5.5	994.6
Summa rörelsens kostnader	-280.9	-226.2	-71.9	-75.4	5.5	-648.9
Resultat före kreditförluster	303.0	182.9	-44.1	-96.1	-	345.7
Kreditförluster, netto	-34.1	-11.8	-3.0	0.9	-	-48.0
Rörelseresultat	268.9	171.1	-47.1	-95.2	-	297.7

Resultaträkning 2022	Koncernen					
	MSEK	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar
Ränteintäkter	658.7	599.6	23.5	-	-31.8	1 250.1
varav koncerninterna ränteintäkter	31.8	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-194.2	-161.7	-4.8	-	31.8	-328.9
varav koncerninterna räntekostnader	-	-27.6	-4.2	-	-	-
Räntenetto	464.5	438.0	18.8	-	-0.0	921.2
Summa rörelsens intäkter	449.6	440.1	18.9	-	-2.4	906.2
Summa rörelsens kostnader	-264.0	-208.3	-62.3	-35.9	2.4	-568.2
Resultat före kreditförluster	185.6	231.8	-43.5	-35.9	-	338.0
Kreditförluster, netto	-17.7	-10.8	-1.6	2.1	-	-28.1
Rörelseresultat	167.9	220.9	-45.1	-33.8	-	309.9

Not 4 | Räntenetto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	64.3	9.9	61.8	9.8
Utlåning till allmänheten	1,712.7	1,232.1	1,647.5	1,232.1
Obligationer	30.8	8.1	24.6	13.5
Övrigt	0.5	-	0.4	-
Summa ränteintäkter	1,808.2	1,250.1	1,734.3	1,255.4
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	1,686.9	1,199.5	1,619.2	1,199.4
Räntekostnader				
Utlåning till kreditinstitut	-11.3	-2.3	-11.3	-2.1
In- och upplåning från allmänheten	-535.1	-176.5	-499.7	-191.6
varav insättningsgaranti	-29.1	-21.4	-28.1	-21.4
Derivat	-17.3	-41.1	-17.3	-38.5
Emitterade värdepapper	-283.0	-107.7	-282.2	-105.5
Övrigt	-2.6	-1.4	-1.0	-0.1
varav räntekostnad för leasing	-1.6	-0.7	-	-
Summa räntekostnader	-849.3	-328.9	-811.5	-337.8
varav räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-832.0	-287.8	-794.2	-299.3
Summa räntenetto	958.9	921.2	922.9	917.6

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	6.1	-8.0	6.3	-8.0
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-2.4	2.3	-3.3	3.7
- realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	58.5	-74.2	56,2	-75.4
- realiserade värdeförändringar	19.5	-20.4	18.9	-20.4
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder - orealiserade värdeförändringar	-57.6	77.8	-58.2	77.8
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	247.4	-287.5	249.0	-287.5
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	-244.5	286.0	-244.5	286.0
Räntekompensation vid förtidslösen	0.5	0.3	0.5	0.3
Vinst vid försäljning av privatlånepportföljen	-	-	-	-
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	27.4	-23.6	25.5	-23.4

*Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk.

Not 6 | Övriga rörelseintäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Aviseringsavgifter	8.3	8.4	8.9	9.4
Värderingsavgifter	-	0.1	-	0.1
Övriga rörelseintäkter	-	0.1	-	0.1
Summa övriga rörelseintäkter	8.3	8.6	9.0	9.5

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-214.8	-231.4	-208.4	-178.3
Rörliga ersättningar	0.1	-3.9	0.1	-3.8
Sociala avgifter	-55.9	-52.9	-54.2	-51.3
Pensionskostnader	-23.9	-22.3	-23.4	-21.9
Övriga personalkostnader	-23.1	-17.5	-22.4	-17.3
Avgår aktiverade lönekostnader	27.6	72.5	27.6	65.3
Summa	-289.9	-255.6	-280.8	-252.9
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-1.7	-1.2	-1.7	-1.2
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-11.0	-11.1	-11.0	-18.3
Externa tjänster	-76.7	-47.0	-29.9	-45.3
Övriga administrationskostnader	-193.4	-195.2	-181.3	-211.6
Summa	-282.8	-254.6	-224.0	-276.4
Summa allmänna administrationskostnader	-572.8	-510.1	-504.7	-529.3

Not 8 | Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
RSM				
Revisionsuppdrag	1,511.0	-	-	-
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	3,563.0	2,818.0	3,340.0	2,758.0
Skatterådgivning	549.0	-	549.0	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	1,215.0	68.0	1,215.0	-
Summa arvode till revisor	6,838.0	2,885.0	5,104.0	2,758.0

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode

för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Allt annat är revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget, skatterådgivning eller övriga uppdrag.

Not 9 | Löner, arvoden och övriga ersättningar

Styrelsen

Bankens årsstämma fastställer styrelsens arvode. Styrelsen bestod vid årets slut av sex ledamöter.

För deltagande i styrelsens arbete i Banken, styrelsens kommitté ARCCO, samt ersättningskommittén har styrelsen ersatt fyra av ledamöterna. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamöter.

Ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör ("VD") och andra individer identifierade som särskilt reglerad personal beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD och i vissa fall efter samråd med medlemmar i styrelsen. Ersättning till VD och ledande befattningshavare utgörs av grundlön och pensionstillskott. Uppsägningstiden för VD är tolv

månader. Avgångsvederlag för VD samt övriga ledande befattningshavare regleras av individuella avtal. Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy (FFFS 2011:1) är publicerad på Bankens webbplats.

Pensionsåtaganden

I den svenska verksamheten tillämpas en avgiftsbestämd pensionsplan implementerad för samtliga anställda enligt vilken det avsätts 4,5% av den anställdes bruttolön på månadsbasis samt 30% på inkomster över 7,5 inkomstbasbelopp (i enlighet med BTB-plan). I den norska Filialen avsätts 7% av bruttolönen på månadsbasis samt 13% på inkomster mellan 7,1-12 inkomstbasbelopp och i den finska Filialen avsätts 7,15% av bruttolönen för alla under 52 år och över 62 år. För alla som är mellan 52-62 år sätts det av 8,65% av bruttolönen.

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2023

TSEK	Lön	Pension	Summa
VD - Björn Lander	4,010.3	708.9	4,719.3
Styrelseordförande - Jayne Almond	601.5	-	601.5
Styrelseledamot - Christopher Rees (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Rolf Stub	845.9	-	845.9
Styrelseledamot - Vesa Koskinen (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	339.6	-	339.6
Styrelseledamot - Christian Shin Høegh Andersen (utnämnd oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Toby Franklin (avgick i oktober 2023)	727.3	-	727.3
Styrelseledamot - Simon Tillmo (avgick i oktober 2023)	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson (avgick i oktober 2023)	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 7 personer	11,484.7	1,665.0	13,149.0
Totala löner och ersättningar 2023	18,009.6	2,373.9	20,383.7

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2022

TSEK	Lön	Pension	Summa
VD - Björn Lander	5,011	503	5,514
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist (avgick i oktober 2023)	1,293	-	1,293
Styrelseordförande- Jayne Almond (tillsatt som styrelseledamot apr 2022 och som ordförande i december 2022)	-	-	-
Styrelseledamot - Toby Franklin	469	-	469
Styrelseledamot - Lars Wollung (avgick i Apr 2022)	313	-	313
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff (avgick i Apr 2022)	313	-	313
Styrelseledamot - Rolf Stub	417	-	417
Styrelseledamot - Simon Tillmo	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt	156	-	156
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	14,786	2,614	17,399
Totala löner och ersättningar 2022	22,757	3,117	25,874

Löner och ersättningar - Övriga anställda

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Löner och andra ersättningar	187,143	162,788	180,699	162,434
Pensionskostnader	23,883	22,295	23,444	21,921
Sociala avgifter	55,873	52,940	54,241	51,254
Övriga personalkostnader	23,051	17,535	22,369	17,284
Totala löner, ersättningar och pensionskostnader	289,949	255,558	280,754	252,892

Könsfördelning i styrelsen och ledningen

	Moderbolaget	
	2022	2022
Styrelsen		
Kvinnor	2	2
Män	4	4
Totalt	6	6
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
Kvinnor	2	3
Män	6	6
Totalt	8	9

Medelantal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Sverige				
Kvinnor	88	96	88	95
Män	87	86	87	82
Totalt	175	182	175	177
Norge				
Kvinnor	47	31	28	31
Män	47	30	32	30
Totalt	94	61	60	61
Finland				
Kvinnor	11	9	11	9
Män	11	13	11	13
Totalt	22	22	22	22
Totalt medelantal anställda	291	264	257	259
Totalt antal anställda per 31 december	299	264	264	259

Not 10 | Kreditförluster

Kreditförluster	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Steg 1 - Nettoreservering	-0.7	-1.2	-0.4	-1.2
Steg 2 - Nettoreservering	-12.9	-11.1	-11.5	-11.1
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-23.6	-16.0	-24.9	-16.0
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-25.3	-15.9	-25.3	-15.9
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	9.3	7.2	9.6	7.2
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	5.2	8.9	5.0	8.9
Summa bortskrivningar	-10.8	0.3	-10.7	0.3
Summa kreditförluster, netto	-47.9	-28.1	-47.5	-28.1

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2023 är 20,6% (20,6%), i Norge för 2023 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2023 är den 20,0% (20,0%).

Redovisad skatt i resultaträkningen	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Aktuell skatt på årets resultat	-89.2	-55.6	-92.4	-56.1
Uppskjuten skattekostnad	0.5	-	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	15.0	-0.5	15.2	-
Totalt redovisad skatt	-73.7	-56.1	-77.2	-56.1
Avstämning effektiv skatt				
MSEK				
Årets resultat	192.0	241.8	255.0	238.2
Skatt	73.7	56.1	77.2	56.1
Redovisat resultat före skatt	265.7	297.9	332.2	294.3
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-54.7	-61.4	-68.4	-60.6
Skatteeffekt utländsk skattesats	-14.7	-9.8	-8.8	-11.0
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	0.1	16.2	4.6	16.2
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-19.8	-0.7	-19.7	-0.7
Uppskjuten skatt	0.5	-0.5	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	15.0	-	15.2	-
Totalt redovisad skatt	-73.7	-56.1	-77.2	-56.1
Skatteeffekt hänförlig till omräkningsreserv				
Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	28.1	-17.4	28.1	-17.3
Total skatteeffekt	28.1	-17.4	28.1	-17.3
Uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader				
Ingående balans	-	-	-	-
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-33.8	-	-29.5	-
Omföring till aktuell skatt	-	-	-	-
Total uppskjuten skattefordran	-33.8	-	-29.5	-
Uppskjutna skatteskulder på temporära skillnader				
Ingående balans	-1.3	-0.7	-	-
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (20,6%)	-5.8	-1.3	-	-
Omföring till aktuell skatt	1.3	0.7	-	-
Total uppskjuten skatteskuld	-5.8	-1.3	-	-
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	88.7	87.9	88.6	79.6
Aktuell skatteskuld	-56.4	-56.9	-37.7	-56.9

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgodohavanden hos centralbanker	1,044.7	501.7	972.6	501.7
Kassa	-	-	-	-
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1,044.7	501.7	972.6	501.7

Not 13 | Utlåning till kreditinstitut

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Svenska banker	460.8	1,697.0	458.1	1,684.4
Utländska banker	1,043.5	-	908.4	-
Summa utlåning till kreditinstitut	1,504.3	1,697.0	1,366.4	1,684.4

Not 14 | Utlåning till allmänheten

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Bolån Sverige	10,165.9	10,107.4	10,165.9	10,107.4
Bolån Norge	13,803.7	8,716.5	8,987.4	8,716.5
Bolån Finland	738.3	511.1	738.3	511.1
Företagslån, factoring och lån utan säkerhet i avveckling	184.4	-	-	-
Värderade till verkligt värde				
Kapitalfrigöringskrediter - Sverige	1,312.8	1,011.4	1,312.8	1,011.4
Summa utlåning till allmänheten	26,205.1	20,346.3	21,204.4	20,346.3

MSEK	Koncernen									
	31 dec 2023	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8,764.3	1,198.3	261.6	10,224.2	-5.7	-26.5	-26.0	-58.2	10,165.9	
Bolån Norge	11,020.5	2,100.9	706.8	13,828.2	-2.0	-38.8	7.7	-33.1	13,795.1	
Bolån Finland	638.0	76.7	28.3	743.2	-0.3	-2.0	-2.6	-4.9	738.3	
Företagslån	-	173.8	7.2	181.0	-	3.4	-	-3.4	184.4	
Blancolån	0.2	3.3	15.2	18.7	-	-0.3	-11.0	-11.3	7.4	
Factoring	-	-	0.6	0.6	-	-	-0.1	0.1	0.7	
Summa	20,423.0	3,553.2	1,019.7	24,995.9	-8.0	-64.2	-31.8	-104.0	24,891.9	

MSEK	Moderbolaget									
	31 dec 2023	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	8,764.3	1,198.3	261.6	10,224.2	-5.7	-26.5	-26.1	-58.2	10,165.9	
Bolån Norge	7,195.3	1,527.1	287.9	9,010.2	-1.5	-13.8	-7.5	-22.8	8,987.4	
Bolån Finland	638.0	76.7	28.3	743.1	-0.3	-2.0	-2.6	-4.8	738.3	
Summa	16 597.6	2 802.1	577.8	19 977.5	-7.5	-42.2	-36.1	-85.9	19 891.6	

MSEK	Koncernen & Moderbolaget									
	31 dec 2022	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Summa
Bolån Sverige	9,059.8	933.9	152.7	10,146.4	-5.0	-19.9	-14.1	-39.1	10,107.4	
Bolån Norge	7,553.0	976.7	205.6	8,735.3	-1.9	-11.2	-5.7	-18.8	8,716.5	
Bolån Finland	472.4	26.3	14.5	513.2	-0.2	-0.6	-1.3	-2.2	511.1	
Summa	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0	19,334.9	

MSEK	Koncernen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2023	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Förvärv av Bank2 (netto)	3,615.1	849.9	349.6	4,814.6
Redovisat bruttovärde 31 dec 2023	20,423.0	3,553.2	1,019.7	24,995.9
Reserveringar 1 jan 2023	-7.2	-31.7	-21.2	-60.0
Nya finansiella tillgångar	-3.1	-7.6	-1.9	-12.6
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-4.0	-2.1	-6.1
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg				
Överföring från steg 1 till 2	1.2	-18.7	-	-17.5
Överföring från steg 1 till 3	0.3	-	-5.9	-5.6
Överföring från steg 2 till 1	-0.4	5.9	-	5.5
Överföring från steg 2 till 3	-	5.9	-14.8	-8.9
Överföring från steg 3 till 1	-	-	0.8	0.8
Överföring från steg 3 till 2	-	-1.3	5.1	3.8
Valutakursförändring	-0.1	-1.5	-1.1	-2.7
Borttagna finansiella tillgångar	1.3	6.9	9.3	17.5
Förändring i förvärvad portfölj	-	-18.1	-	-18.1
Reserveringar 31 dec 2023	-8.0	-64.2	-31.8	-104.0
Redovisat värde 1 jan 2023	17,085.3	1,936.9	372.8	19,395.0
Redovisat värde 31 dec 2023	20,415.0	3,489.0	987.9	24,891.9

MSEK	Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2023	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Redovisat bruttovärde 31 dec 2023	16,597.6	2,802.1	577.8	19,977.5
Reserveringar 1 jan 2023	7.2	31.7	21.1	60.0
Nya finansiella tillgångar	3.1	7.6	1.9	12.9
Förändring i PD/LGD/EAD	-0.2	0.2	0.3	0.3
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
Överföringar mellan steg	-1.2	10.4	23.0	32.2
Överföring från steg 1 till 2	-1.2	20.8	-	19.6
Överföring från steg 1 till 3	-0.2	-	12.6	12.3
Överföring från steg 2 till 1	0.3	-5.4	-	-5.1
Överföring från steg 2 till 3	-	-6.3	14.8	8.5
Överföring från steg 3 till 1	-	-	-0.8	-0.8
Överföring från steg 3 till 2	-	1.3	-3.6	-2.3
Valutakursförändring	-0.1	-1.0	-0.5	-1.6
Borttagna finansiella tillgångar	-1.3	-6.9	-9.6	-17.9
Reserveringar 31 dec 2023	7.5	42.2	36.1	85.7
Redovisat värde 1 jan 2023	17,078.1	1,905.2	351.7	19,334.9
Redovisat värde 31 dec 2023	16,590.1	2,760.0	541.7	19,891.8

MSEK	Koncernen & Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 jan 2022	15,705.2	1,824.3	299.6	17,829.1
Redovisat bruttovärde 31 dec 2022	17,085.3	1,936.9	372.8	19,394.9
Reserveringar 1 jan 2022	-6.0	-20.3	-12.0	-38.3
Nya finansiella tillgångar	-2.9	-8.6	-3.7	-15.1
Förändring i PD/LGD/EAD	0.4	-1.9	-0.5	-1.9
Förändring pga. expertutlåtande	-0.2	-1.0	-	-1.2
Överföringar mellan steg	0.3	-5.5	-11.9	-17.1
Överföring från steg 1 till 2	0.6	-12.4	-	-11.8
Överföring från steg 1 till 3	0.1	-	-5.3	-5.2
Överföring från steg 2 till 1	-0.4	4.3	-	3.9
Överföring från steg 2 till 3	-	3.1	-7.9	-4.8
Överföring från steg 3 till 1	-0.0	-	0.2	0.2
Överföring från steg 3 till 2	-	-0.5	1.2	0.7
Valutakursförändring	-0.1	-0.4	-0.3	-0.7
Borttagna finansiella tillgångar	1.3	5.9	7.2	14.4
Reserveringar 31 dec 2022	-7.2	-31.7	-21.1	-60.0
Redovisat värde 1 jan 2022	15,699.2	1,804.0	287.6	17,790.8
Redovisat värde 31 dec 2022	17,078.1	1,905.2	351.7	19,334.9

Not 15 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

Derivatinstrument består av säkringsinstrument avseende räntebärande värdepapper. Specifikation av motparter för utlåning till allmänheten samt obligationer och andra derivatinstrumenten följer nedan:

Tillgångar	Koncernen					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	7,637.2	-	248.7
Utländska kreditinstitut	7,953.9	-	186.4	3,001.5	-	89.1
Summa	7,953.9	-	186.4	10,638.7	-	337.8

Tillgångar	Moderbolaget					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	7,637.2	-	248.7
Utländska kreditinstitut	7,953.9	-	186.4	3,001.5	-	89.1
Summa	7,953.9	-	186.4	10,638.7	-	337.8

Skulder	Koncernen					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	4,311.5	-	26.3
Utländska kreditinstitut	613.5	-	83.6	963.8	-	18.3
Summa	613.5	-	83.6	5,275.3	-	44.6

Skulder	Moderbolaget					
	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK						
Svenska kreditinstitut	-	-	-	4,311.5	-	26.3
Utländska kreditinstitut	148.1	-	78.9	963.8	-	18.3
Summa	148.1	-	78.9	5,275.3	-	44.6

Riskkapiten avseende ränterisk är låg och Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad reducering av ränterisker. Ränteriskerna är i SEK och NOK och är främst hänförliga till skillnader i räntebindningstid mellan bolånetillgångar och skulder. Större delen av utlåningen sker till fast ränta, medan upplåningen till större del sker till rörlig ränta. Banken började tillämpa säkringsredovisning under 2016 för nya derivatavtal.

Banken tillämpar säkring av verkligt värde i enlighet med den så kallade carve out-metoden i IAS 39. De säkrade posterna utgörs av portföljer av upplåning, inlåning och utlåning. Säkringsinstrumenten utgörs av ränteswappar i SEK och NOK där Banken betalar fast ränta och erhåller rörlig, vanligen med en löptid upp till tre år. Dessa ränteswappar har antingen STIBOR3M eller NIBOR3M som referensränta och påverkas därmed inte utav IBOR-transition reformen som trädde i kraft 31 december 2021.

Säkringskvoten mellan säkringsinstrument och säkrat föremål är 1:1. Effektiviteten i säkringsförhållandet utvärderas genom en jämförelse av förändring av verkligt värde för säkringsinstrument respektive det säkrade föremålet. Eventuell ineffektivitet i det ekonomiska sambandet är främst hänförlig till skillnader i värdeförändringar i ränteswapparna i förhållande till värdeförändringar i det säkrade föremålet.

Värdeförändring för säkrad post uppgick till -287.5 MSEK (-94.9 MSEK) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till 286.0 MSEK (95.7 MSEK). Den realiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och uppgick till -1.5 MSEK (0.8 MSEK). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

MSEK	Redovisat värde				Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	
Ränterisk					
Ränteswappar 2023	9,706.8	153.0	-70.5	-244.5	2.8
Ränteswappar 2022	10,268.7	331.9	-	286.0	-1.5

Säkrade poster

MSEK	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten 2023	9,706.8	-	-	-82.6	247.4
Utlåning till allmänheten 2022	10,102.2	-	-	-334.9	-287.5

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

MSEK	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Återstående kontraktssnlig löptid			Återstående kontraktssnlig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	1,945.5	7,761.3	-	3,495.7	6,772.9	-
Genomsnittlig fast ränta, %	0.51%	2.63%	-	0.24%	1.15%	-

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

Omräkningsdifferenser uppkommer då dotterbolag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas. Valutakursrisken uppkommer som ett resultat av att avistakursen i den utländska verksamhetens funktionella valuta fluktuerar gentemot svenska kronan, vilket medför att det redovisade värdet för nettoinvesteringen varierar. Koncernen säkrar dessa exponeringar med valutaderivat. Valutakursförändringar för säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen.

Koncernen säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och valutaderivatet bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka matchas. Det redovisade värdet för den säkrade

posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post. Koncernen bedömer säkringens effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumenten, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. Nedan redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Säkringsinstrument och säkringsineffektivitet

MSEK	2023			2022		
	Derivat Normalvärde	Tillgångar och skulder Bokfört värde	Säkringsredovisning Värdeförändring i år	Derivat Normalvärde	Tillgångar och skulder Bokfört värde	Säkringsredovisning Värdeförändring i år
Säkringar av verkligt värde						
valutarelaterade kontrakt	9,706.7	-82,577.3	252.2	10,270.9	-334.8	-
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamheter						
valutarelaterade kontrakt	-	-	-	-	-	-
Säker post – Nettoinvestering i utlandet operationer	471.4	7.1	-7.1	-	-	-
Totalt säkringsinstrument	471.4	7.1	-7.1	-	-	-
Totalt säkrad post	9,706.7	-82.5	252.2	10,270.9	-334.8	-

Not 16 | Räntebärande värdepapper

31 dec 2023	Koncern		Moderbolaget	
	31 dec 2023		31 dec 2023	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	416.0	416.9	416.0	416.0
Obligationer utgivna av utländska stater	625.6	623.5	435.8	420.5
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	1,041.5	1,040.4	851.8	837.4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	100.4	100.5	100.4	100.5
Utländska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	564.1	564.0	100.1	95.0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	664.4	664.5	200.5	199.6
	Koncern & Moderbolaget			
31 dec 2022	31 dec 2022		31 dec 2022	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
Svenska emittenter				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	328.8	321.3	328.8	321.3
Obligationer emitterade av utländska staten	315.3	313.6	315.3	313.6
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	644.1	634.9	644.1	634.9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Svenska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	103.9	101.4	103.9	101.4
Utländska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	100.8	106.0	100.8	106.0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	204.6	207.5	204.6	207.5

Not 17 | Aktier och andelar i koncernföretag

Företagets namn	Reg. No.	Säte	Antal andelar	Kapital andel %	Redovisat värde 2023 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	100 000	100%	0.1	2.9	0.0
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company*	522186	Dublin	1	100%	-	0.0	0.0
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	1	100%	-	0.0	0.1
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	1	100%	-	0.0	-0.5
Bank2 ASA	988257133	Oslo	119,698,110	100%	1,054.6	958.7	70.0
Bluestep Servicing AB*	556955-3927	Stockholm	50 000	100%	-	-	-
Summa					1,054.7	961.6	69.6

Företagets namn	Org.nr	Säte	Antal andelar	Eget kapital	Redovisat värde 2023 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Eiendomsfinans AS	967692301	Oslo	47,499	49%	96,2	-	-
Övrigt - olika investeringar**					59,3	-	-

* Likviderad under 2023

**Indirekta investeringar via dotterbolag Bank2.

31 Dec 2022 Företagets namn	Reg. No.	Säte	Antal andelar	Kapital andel %	Redovisat värde 2022 MSEK	Eget kapital MSEK	Resultat MSEK
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	100,000	100%	0,1	2,6	-0,2
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	522186	Dublin	1	100%	-	0,0	0,2
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	1	100%	-	0,0	-0,1
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	1	100%	-	0,0	1,2
Bluestep Servicing AB	556955-3927	Stockholm	50,000	100%	0,1	22,4	0,1
Summa					0,2	25,0	1,2

Not 18 | Immateriella anläggningstillgångar

Inköp av immateriella tillgångar består av en kombination av inköp av IT-system och internt utvecklad system- och programutvecklingskostnader. Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1.4 MSEK (-0,1 MSEK) per balansdag. Valutakursdifferensen

utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 30,8 månader (36,4 månader).

MSEK	Koncernen							
	Internt utvecklad programvara		Goodwill		Kundrelationer		Varumärke	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	402.7	348.3	-	-	-	-	-	-
Balanserad kostnad för intern utveckling	27.8	22.3	-	-	-	-	-	-
Förvärv av dotterbolag/inköp	43.6	31.4	77.4	-	13.8	-	18.3	-
Årets valutakursdifferenser	-1.4	0.2	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-19.9	0.4	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	452.8	402.7	77.4	-	13.8	-	18.3	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-276.0	-235.8	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-53.5	-40.6	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	1.4	-0.1	-	-	-	-	-	-
Nedskrivningar	-2.8	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	19.9	0.4	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-311.0	-276.0	-	-	-	-	-	-
Utgående planenligt restvärde	141.9	126.7	77.4	-	13.8	-	18.3	-

MSEK	Moderbolaget							
	Internt utvecklad programvara		Goodwill		Kundrelationer		Varumärke	
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	378.8	326.7	-	-	-	-	-	-
Balanserad kostnad för intern utveckling	31.6	19.6	-	-	-	-	-	-
Inköp	43.8	32.3	-	-	-	-	-	-
Årets valutakursdifferenser	-1.4	0.2	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	452.8	378.8	-	-	-	-	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-256.1	-216.8	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-56.2	-39.4	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	1.4	-0.1	-	-	-	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrangering	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-311.0	-256.1	-	-	-	-	-	-
Utgående planenligt restvärde	141.9	122.7	-	-	-	-	-	-

MSEK	Förvärvsår	Koncernen		Moderbolaget	
		Bärande Summa			
		31 Dec 2023	31 Dec 2022	31 Dec 2023	31 Dec 2022
Specifikation av immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod					
Goodwill	2023	77,4	-	-	-

Not 19 | Materiella tillgångar

MSEK	Koncernen				Moderbolaget	
	31 dec 2023		31 dec 2022		31 dec 2023	31 dec 2022
	Totalt	varav nyttjanderätter	Totalt	varav nyttjanderätter	Totalt	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	116.5	80.1	97.7	72.3	34.1	23.0
Årets inköp	33.8	26.9	11.3	0.5	5.6	10.9
Valutakursdifferenser	-1.9	-1.5	1.2	1.0	-0.4	0.2
Avskrivning/Utrangering	-13.8	-11.5	-	-	-	-
Bedömningar och modifieringar	-	-	6.3	6.3	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	134.6	94.0	116.5	80.1	39.3	34.1
Ingående ackumulerade avskrivningar	-74.2	-52.5	-54.5	-35.9	-19.4	-16.3
Årets avskrivningar	-26.2	-20.1	-18.0	-16.7	-4.8	-2.0
Valutakursdifferenser	1.0	0.8	-1.7	-0.6	0.2	-1.1
Avskrivning/Utrangering	11.2	8.8	-	0.7	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-88.2	-62.9	-74.2	-52.5	-23.9	-19.4
Utgående planenligt restvärde	46.4	31.1	42.3	27.6	15.3	14.7

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1.0 MSEK (-1.7 MSEK) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden

mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen.

Not 20 | Övriga tillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Kundfordringar	22.9	29.9	23.4	29.9
Koncerninterna fordringar	-	-	-	1.5
Säkerheter finansiella instrument ¹	-	18.2	-	18.2
Långfristiga depositioner	0.3	-	0.3	-
Övriga fordringar	1.3	1.1	1.3	1.1
Summa övriga tillgångar	24.5	49.2	25.0	50.7

¹ Likvider som parterna reglerar mellan varandra beroende på värdeförändringar på de underliggande finansiella instrumenten.

Not 21 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna obligationsräntor	55.3	36.7	51.3	36.7
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18.0	17.4	14.6	17.4
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	73.3	54.1	65.9	54.1

Not 22 | Skulder till kreditinstitut

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Skulder till Bluestep No 4 Designated Activity Company	-	-	-	0.9
Summa skulder till kreditinstitut	-	-	-	0.9

Not 23 | Emitterade värdepapper

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Obligationer utställda med bostäder som säkerheter				
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	5,105.5	6,012.8	5,105.5	6,012.8
Summa obligationer med bostäder som säkerhet	5,105.5	6,012.8	5,105.5	6,012.8

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Obligationer utställda utan säkerheter				
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	1,868.0	1,559.5	1,868.0	1,559.5
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	549.8	586.6	549.8	586.6
Efterställda skulder, emitterade i NOK	59.6	-	-	-
Summa icke-säkerställda obligationer	2,477.5	2,146.1	2,417.9	2,146.1

Not 24 | In- och upplåning från allmänheten

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
In- och upplåning från allmänheten	20,513.1	13,239.1	15,504.3	13,239.1
Summa in- och upplåning från allmänheten	20,513.1	13,239.1	15,504.3	13,239.1

Not 25 | Övriga skulder

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Leverantörsskulder	65.9	44.9	52.8	44.9
Koncerninterna skulder	-	12.0	0.1	15.2
Sociala avgifter och källskatt	24.5	18.9	20.1	18.6
Leasingskulder	28.7	21.8	-	-
Övriga skulder	325.5	357.9	313.2	357.9
Summa övriga skulder	444.5	455.6	386.3	436.5

Not 26 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna löner och rörlig ersättning	24.0	16.9	20.1	16.6
Upplupna sociala avgifter	4.3	4.1	4.3	4.1
Upplupna räntor	21.6	11.0	21.6	11.0
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29.7	20.5	11.1	19.6
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79.6	52.5	57.1	51.2

Not 27 | Avsättningar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Personalavsättningar	2.4	-	2.4	-
Lokalavsättningar	5.1	-	5.1	-
Summa avsättningar	7.6	-	7.6	-

Not 28 | Löptidsinformation

Återstående löptid 31 dec 2023	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1,044.7	-	-	-	-	-	1,044.7
Utlåning till kreditinstitut	1,504.3	-	-	-	-	-	1,504.3
Utlåning till allmänheten	-	202.8	409.3	2,182.8	23,410.3	-	26,205.1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkkring	-	-	-	-	-	-82.6	-82.6
Derivat	-	52.9	106.2	32.4	-	-	191.5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	110.5	456.5	1,171.4	-	-	1,738.4
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	173.9	173.9
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	46.4	46.4
Övriga tillgångar	-	52.3	139.0	-	-	-	191.3
Summa tillgångar	2,549.0	418.5	1,111.0	3,386.6	23,410.0	-137.7	31,013.1
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	160.1	2,326.9	5,668.8	-	-	8,155.8
In- och upplåning från allmänheten	9,443.8	5,110.2	5,610.0	319.1	-	-	20,483.1
Derivat	-	-	3.1	88.5	-	-	91.6
Övriga skulder	-	451.9	114.4	-	-	-	566.3
<i>varav leasingskuld</i>	-	-	13.7	15.0	-	-	28.7
Eget kapital	-	-	-	-	-	2,463.1	2,463.1
Summa eget kapital och skulder	9,443.8	5,722.2	8,054.4	6,076.4	-	2,458.9	31,759.7

Återstående löptid 31 dec 2022	Koncernen						
	Odiskonterade kontraktsevenliga kassaflöden						
MSEK	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	501.7	-	-	-	-	-	501.7
Utlåning till kreditinstitut	1,697.0	-	-	-	-	-	1,697.0
Utlåning till allmänheten	-	159.2	321.3	1,713.8	18,380.0	-228.0	20,346.3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkkring	-	-	-	-	-	-334.9	-334.9
Derivat	-	5.0	49.2	283.7	-	-	337.8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	203.6	638.7	-	-	842.3
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	126.7	126.7
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	42.3	42.3
Övriga tillgångar	-	52.3	139.0	-	-	-	191.3
Summa tillgångar	2,198.7	216.5	713.1	2,636.2	18,380.0	-393.9	23,750.6
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	48.4	1,900.0	6,131.4	-	79.0	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	7,660.1	1,955.9	3,010.0	613.2	-	-	13,239.1
Derivat	-	10.0	34.5	-	-	-	44.6
Övriga skulder	-	451.9	114.4	-	-	-	566.3
<i>varav leasingskuld</i>	-	-	11.1	10.7	-	-	21.8
Eget kapital	-	-	-	-	-	1,741.8	1,741.8
Summa eget kapital och skulder	7,660.1	2,466.2	5,058.9	6,744.6	-	1,820.8	23,750.6

Moderbolaget							
Återstående löptid 31 dec 2023	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	972.6	-	-	-	-	-	972.6
Utlåning till kreditinstitut	1,366.4	-	-	-	-	-	1,366.4
Utlåning till allmänheten	-	164.1	331.2	1,766.3	18,942.9	-	21,204.4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-82.6	-82.6
Derivat	-	52.9	106.2	32.4	-	-	191.5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	110.5	203.6	629.5	-	-	943.6
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	1,054.7	1,054.7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	141.9	141.9
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	15.3	15.3
Övriga tillgångar	-	53.7	130.7	-	-	-	184.4
Summa tillgångar	2,339.1	381.4	771.7	2,428.1	18,941.9	1,129.3	25,992.3
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	5,956.4	3,588.8	5,610.0	319.1	-	-	15,474.3
Emitterade värdepapper	-	98.2	2,323.3	5,598.7	-	-	8,020.2
Derivat	-	-	3.1	88.5	-	-	91.6
Övriga skulder	-	488.7	-	-	-	-	488.7
Eget kapital	-	-	-	-	-	2,505.3	2,505.3
Summa eget kapital och skulder	5,956.4	4,175.7	7,936.4	6,006.3	-	2,505.3	26,580.1

Moderbolaget							
Återstående löptid 31 dec 2022	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	501,7	-	-	-	-	-	501,7
Utlåning till kreditinstitut	1 684,4	-	-	-	-	-	1 684,4
Utlåning till allmänheten	-	159,2	321,3	1 713,8	18 380,0	-228,0	20 346,3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-334,9	-334,9
Derivat	-	5,0	49,2	283,7	-	-	337,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	203,6	638,7	-	-	842,3
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	122,7	122,7
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	14,7	14,7
Övriga tillgångar	-	53,7	130,7	-	-	-	184,4
Summa tillgångar	2 186,1	217,9	704,8	2 636,2	18 380,0	-425,3	23 699,7
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	0,9	-	-	-	0,9
In- och upplåning från allmänheten	-	48,4	1 900,0	6 131,4	-	79,0	8 158,9
Emitterade värdepapper	7 660,1	1 955,9	3 010,0	613,2	-	-	13 239,1
Derivat	-	10,0	34,5	-	-	-	44,6
Övriga skulder	-	450,2	94,4	-	-	-	544,6
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 711,6	1 711,6
Summa eget kapital och skulder	7 660,1	2 464,5	5 039,8	6 744,6	-	1 790,6	23 699,7

Not 29 | Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska 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. Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin

helhet i nivå 3.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare 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 återfinns ränte- och valutaderivat. Nivå 3 avser finansiella instrument vilka ej är aktivt handlade på en marknad och där värderingsmodeller används där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. I denna nivå finns kapitalfrigöringskrediter som är en viss del av utlåning till allmänheten.

Tillgångar och skulder 31 dec 2023

MSEK	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	varav säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1,044.7	-	1,044.7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,504.3	-	1,504.3
Utlåning till allmänheten	1,312.8	-	24,892.3	-	26,205.1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-82.6	-	-82.6
Derivat	186.4	153.0	-	-	186.4
Aktier och deltaganden	59.3	-	-	-	59.3
Investeringar i intresseföretag	96.2	-	-	-	96.2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	664.5	-	-	-	664.5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1,040.4	-	-	-	1,040.4
Övriga tillgångar	-	-	22.9	1.7	24.5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	55.3	18.0	73.3
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	342.8	342.8
Summa tillgångar	3,359.6	153.0	27,437.0	362.5	31,159.1
Skulder och avsättningar					
Emitterade värdepapper	-	-	7,583.0	-	7,583.0
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20,513.1	-	20,513.1
Derivat	83.6	70.5	-	-	83.6
Övriga skulder	-	-	420.0	24.5	444.5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	79.6	-	79.6
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	69.7	69.7
Summa skulder och avsättningar	83.6	70.5	28,596.6	94.2	28,773.4

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 31 dec 2022

MSEK	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	varav säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	501.7	-	501.7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,697.0	-	1,697.0
Utlåning till allmänheten	1,011.4	-	19,334.9	-	20,346.3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-334.9	-	-334.9
Derivat	337.8	331.9	-	-	337.8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	521.0	-	-	-	521.0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	321.3	-	-	-	321.3
Övriga tillgångar	-	-	29.9	19.3	49.2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	36.7	17.4	54.1
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	256.9	256.9
Summa tillgångar	2,191.5	331.9	21,265.4	293.7	23,750.6
Skulder och avsättningar					
Emitterade värdepapper	-	-	8,158.9	-	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13,239.1	-	13,239.1
Derivat	44.6	-	-	-	44.6
Övriga skulder	-	-	436.7	18.9	455.6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	52.5	-	52.5
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	58.2	58.2
Summa skulder och avsättningar	44.6	-	21,887.2	77.1	22,008.8
Summa skulder och avsättningar	31.4	-	19,098.2	63.6	19,193.2

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 31 dec 2023

MSEK	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	972.6	-	972.6
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,366.4	-	1,366.4
Utlåning till allmänheten	1,312.8	-	19,891.6	-	21,204.4
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-82.6	-	-82.6
Värdeförändring på valutasäkrade aktier i utländska dotterbolag	-	-	-4.7	-	-4.7
Derivat	186.4	153.0	-	-	186.4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	199.5	-	-	-	199.5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	837.4	-	-	-	837.4
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	1,054.7	1,054.7
Övriga tillgångar	-	-	23.4	1.6	25.0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	51.3	14.6	65.9
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	275.3	275.3
Summa tillgångar	2,536.1	153.0	22,218.1	1,346.2	26,100.5
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	7,523.3	-	7,523.3
In- och upplåning från allmänheten	-	-	15,504.3	-	15,504.3
Derivat	78.9	70.5	-	-	78.9
Aktuell skatteskuld	-	-	-	37.7	37.7
Övriga skulder	-	-	366.2	20.1	386.3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	57.1	-	57.1
Övriga icke finansiella skulder	-	-	-	7.6	7.6
Summa skulder	78.9	70.5	23,450.9	57.8	23,595.2

¹ Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 31 dec 2022

MSEK	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	varav säkrings- redovisning	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	501.7	-	501.7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,684.4	-	1,684.4
Utlåning till allmänheten	1,011.4	-	19,334.9	-	20,346.3
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-334.9	-	-334.9
Derivat	337.8	331.9	-	-	337.8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	521.0	-	-	-	521.0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	321.3	-	-	-	321.3
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	0.2	0.2
Övriga tillgångar	-	-	31.3	19.3	50.7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	36.7	17.4	54.1
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	217.1	217.1
Summa tillgångar	2,191.5	331.9	21,254.2	254.0	23,699.7
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	8,158.9	-	8,158.9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	13,239.1	-	13,239.1
Derivat	44.6	-	-	-	44.6
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	436.7	18.6	455.6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	52.5	-	52.5
Summa skulder	44.6	-	21,887.2	77.1	22,008.8

¹ Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Upplysning om verkligt värde

För utlåning till kreditinstitut anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde då posten inte utsätts för betydande värdeförändringar. Eventuell valutaförändring tas löpande i resultaträkningen. Verkligt värde för utlåning till allmänheten uppgår till 26,768 MSEK.

Värdet av utlåning till allmänheten har mätts baserat på observerbara marknadsdata genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden för tillgångarna till nuvärde med hjälp av en diskonteringsfaktor. De

förväntade framtida kassaflödena har baserats på portföljens storlek vid balansdagens slut, och ett förväntat framtida kassaflöde tar hänsyn till historiska kassaflöden, typ och nominellt belopp av fordringar samt erfarenhet med liknande tillgångar.

För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en märkbar effekt.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

MSEK	Koncernen							
	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1,312.8	1,312.8	-	-	1,011.4	1,011.4
Aktier och deltaganden	-	59.3	-	59.3	-	-	-	-
Investeringar i intresseföretag	-	96.2	-	96.2	-	-	-	-
Derivat	-	186.4	-	186.4	-	337.8	-	337.8
Obligationer / räntebärande värdepapper	1,704.9	-	-	1,704.9	842.3	-	-	842.3
Summa	1,704.9	341.9	1,312.8	3,262.5	842.3	337.8	1,011.4	2,191.5
Skulder								
Derivat	-	83.6	-	83.6	-	44.6	-	44.6
Summa	-	83.6	-	83.6	-	44.6	-	44.6

MSEK	Moderbolaget							
	31 dec 2023				31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	1,312.8	1,312.8	-	-	1,011.4	1,011.4
Derivat	-	186.4	-	186.4	-	337.8	-	337.8
Obligationer / räntebärande värdepapper	1,036.9	-	-	1,036.9	842.3	-	-	842.3
Summa	1,036.9	186.4	1,312.8	2,536.1	842.3	337.8	1,011.4	2,191.5
Skulder								
Derivat	-	78.9	-	78.9	-	44.6	-	44.6
Summa	-	78.9	-	78.9	-	44.6	-	44.6

Förändringar i utlåning till allmänheten värderat till verkligt värde i nivå 3

MSEK	Koncernen & Moderbolaget					
	Tillgångar 31 dec 2023					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	1,011.4	341.2	-129.2	89.1	0.3	1,312.8

MSEK	Koncernen & Moderbolaget					
	Tillgångar 31 dec 2022					
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränteintäkter	Vinster/förluster på omvärdering	Summa
Utlåning till allmänheten	542.3	498.2	-68.8	40.8	-1.1	1,011.4

Känslighetsanalys för utlåning till allmänheten värderat till verkligt värde i nivå 3

Banken har genomfört en känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde genom att förändra antaganden av icke observerbar data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen görs i två

delar där den ena är baserad på en parallell förflyttning av räntekurvan med 1% och den andra baserad på en förändring i husprisindex med 10%. Förändringen är oväsentligt.

Not 30 | Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

Lämnande av upplysningar för kapitaltäckning uppfyller krav på offentliggörande i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffer, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 om fastställande av tekniska standarder för genomförande vad gäller instituts offentliggörande av den information som avses i del åtta avdelningarna II och III i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013. I denna not lämnas information om Banken och om den Konsoliderade situationen. För mer information om ägar- och legal struktur, se avsnitt "Finansiell översikt".

Banken och den Konsoliderade situationen har förhandstillstånd från Finansinspektionen att inkludera delårsårsöverskott i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 26.2 i CRR.

I samband av förvärvet av Bank2 har Bluestep

Holding, under det fjärde kvartalet 2023, emitterat kapitalinstrument om 191 mnkr. Då dessa kapitalinstrument inte formellt godkänts av Finansinspektionen per 31 december 2023 har inte dessa kapitalinstrument inkluderats i den konsoliderade situationens kärnprimärkapital. Finansinspektionen har under första kvartalet godkänt kapitalinstrumenten vilket kommer att stärka kapitalbasen. Om instrumenten skulle ha inräknats per årsskiftet skulle kärnprimärkapitalrelationen ha stärkts med 1.5 procentenheter och uppgå till 17,0%

Rapport om risk- och kapitalhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras på www.bluestepbank.com.

Riskbaserat kapitalkrav

Det riskbaserade kapitalkravet beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Det riskbaserade kapitalkravet består av Pelare I-kapitalkrav, Pelare II-kapitalkrav, kombinerat buffertkrav och Pelare II-vägledning.

Nedan ges en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

Riskbaserat kapitalkrav	Metod
Pelare I-kapitalkrav	
	Kreditrisk
	Motpartsrisk
Minimikapitalkrav	Kreditvärdighetsjusteringsrisk
	Marknadsrisk
	Operativ risk
	Schablonmetod
	Ursprunglig åtaganemetod
	Schablonmetod
	Alternativ schablonmetod
Pelare II-kapitalkrav	
	För väsentliga risker används Finansinspektionens ÖuP metoder samt interna metoder.
	För följande risker används Finansinspektionens metoder;
Pelare II-krav ("P2R")	- Ränterisk
	- Kreditspreadrisk
	- Koncentrationsrisk
Kombinerat buffertkrav	
Kontracyklisk kapitalbuffert ("CCyCB")	-
Kapitalkonserveringsbuffert ("CCB")	-
Pelare II-vägledning	
Pelare II-vägledning ("P2G")	-

Pelare I-kapitalkrav: Pelare I-kapitalkravet är baserat på schablonmetod för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk och marknadsrisk, ursprunglig åtaganemetod för motpartsrisk, och alternativ schablonmetod för operativ risk. Pelare I-kapitalkravet uppgår till 8% av de riskvägda tillgångarna, och minst 4,5% ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare II-krav (Eng. Pillar II requirement, P2R): Pelare II-kapitalkravet baseras på kvalitativ och kvantitativ bedömning av väsentliga risker för att avgöra om ytterligare kapital behövs för risker som inte täcks, eller inte tillräckligt täcks, av Pelare I-kapitalkravet. Pelare II-kapitalkravet för väsentliga risker bedöms med interna metoder samt metoder från Finansinspektionen för

koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk. Finansinspektionen utför översyns- och utvärderingsprocess ("ÖUP") och beslutar formellt om Pelare II-kapitalkrav.

Det riskbaserade Pelare II-kravet är enligt det senaste beslutet från Finansinspektionen om 1,20% av de riskvägda tillgångarna för den Konsoliderade situationen. Enligt senaste beslutet från Finansinspektionen är Pelare II-kravet 1,10% av de riskvägda tillgångarna för Banken.

Kombinerat buffertkrav: Det kombinerade buffertkravet absorberar förluster i perioder av finansiell stress och består av kapitalkonserveringsbuffert på 2,5%, kontracyklisk kapitalbuffert och för kreditexponeringar i Norge en systemriskbuffert på 4,5%. Den kontracykliska bufferten per rapporteringstidpunkten är 2% i Sverige, 2,5% i Norge och 0% i Finland. Det kombinerade buffertkravet ska täckas av kärnprimärkapital.

Pelare II-vägledning: Nivån för Pelare II-vägledning

underrättas av Finansinspektionen som en del av ÖUP utöver andra huvudkapitalkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar.

Pelare II-vägledning tillämpas om Finansinspektionen anser att kapitalkonserveringsbufferten är otillräcklig för att täcka risker som Banken kan vara exponerad för. Finansinspektionen har beslutat om att inte underrätta någon Pelare II-vägledning för den Konsoliderade situationen eller Banken.

Översikt över riskvägda exponeringsbelopp (EU OV1) visas i tabellen nedan.

MSEK	Konsoliderad situation			
	Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	10,889	7,863	871
2	Varav schablonmetoden	10,889	7,863	871
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskvägda metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	242	118	19
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	114	29	9
9	Varav andra motpartskreditrisker	128	89	10
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250% / avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	304	702	24
21	Varav schablonmetoden	304	702	24
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1,455	888	116
EU 23a	Varav basmetoden			
EU 23b	Varav schablonmetoden	1,455	888	116
EU 23c	Varav internmättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
29	Summa	12,891	9,570	1,031

MSEK		Moderbolaget		
		Riskvägda exponeringsbelopp (RWEAs)		Totala kapitalbaskrav
		31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	9,354	7,819	748
2	Varav schablonmetoden	9,354	7,819	748
3	Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)			
4	Varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskvägda metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	242	118	19
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	114	29	9
9	Varav andra motpartskreditrisker	128	89	10
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250% / avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	170	702	14
21	Varav schablonmetoden	170	702	14
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1,148	846	92
EU 23a	Varav basmetoden			
EU 23b	Varav schablonmetoden	1,148	846	92
EU 23c	Varav internmättningsmetoden			
24	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250%)			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	Summa	10,915	9,485	873

Den Konsoliderade situationens och bankens totala riskbaserade kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
MSEK				
Pelare I-kapitalkrav	1,031	766	873	759
Pelare II-kapitalkrav	155	115	120	104
Kombinerade buffertkrav	881	374	505	371
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Totalt kapitalkrav och Pelare II-vägledning	2,067	1,254	1,498	1,234

Kapitalkrav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
% RWA				
Pelare I-kapitalkrav	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%
Pelare II-kapitalkrav	1.20%	1.20%	1.10%	1.10%
Kombinerade buffertkrav	6.84%	3.91%	4.62%	3.91%
Pelare II-vägledning	-	-	-	-
Totalt kapitalkrav och Pelare II-vägledning	16.04%	13.11%	13.72%	13.01%

Kapitalbasen överstiger det totala kapitalkravet för den Konsoliderade situationen och Banken.

Bruttosoliditet

Bruttosoliditeten beräknas i enlighet med CRR, svenska lagar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Bruttosoliditetsgraden är ett icke-riskbaserat mått för att begränsa skulduppbyggnaden i balansräkningen, och beräknas som relationen mellan primärkapitalet och exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, bestående av exponeringar i och utanför balansräkningen.

Minimikapitalkravet för bruttosoliditet är 3% av exponeringsbeloppet för skuldsättningsgraden, och ytterligare 0,15% bör uppfyllas för den Konsoliderade situationen som Pelare II-vägledning i enlighet med Finansinspektionens senaste ÖUP-beslut.

Minimi- och Pelare II-kapitalkraven ska uppfyllas med primärkapital, medan Pelare II-vägledningen ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetskraven visas nedan.

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
MSEK				
Minimikapitalkrav	951	714	796	712
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	48	36	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	999	750	796	712

Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
%				
Minimikapitalkrav	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Pelare II-kapitalkrav	-	-	-	-
Pelare II-vägledning	0.15%	0.15%	-	-
Totalt Bruttosoliditets krav och Pelare II-vägledning	3.15%	3.15%	3.00%	3.00%

Kärnprimärkapitalet överstiger det totala bruttosoliditetskravet för den Konsoliderade situationen och Banken.

Sammansättning av föreskriven kapitalbas

Sammansättning av föreskriven kapitalbas (EU CC1) visas nedan.

MSEK	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	4,451	100	664
2 Balanserade vinstmedel	4,928	-69	2,167	815
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-4	19	-17	-5
EU-5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	201	210	255	201
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5,125	4,611	2,505	1,675
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar				
7 Ytterligare värdejusteringar	-3	-2	-3	-2
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-3,082	-2,985	-45	-47
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet exklusive de som härrör från temporära skillnader (netto efter skatt ansvar när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-30	-	-30	-
27a Andra regulatoriska justeringar	-7	-	-	-
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-3,122	-2,987	-77	-50
29 Kärnprimärkapital	2,003	1,624	2,428	1,625
Övrigt primärkapital				
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	30	-	-	-
36 Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	30	-	-	-
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar				
43 Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	30	-	-	-
44 Övrigt primärkapital	30	-	-	-
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	2,033	1,624	2,428	1,625
Supplementärkapitaltillskott				
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	35	-	-	-
51 Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	35	-	-	-
Supplementärkapitaltillskott: regulatoriska justeringar				
57 Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	35	-	-	-
58 Supplementärkapital	35	-	-	-
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2,068	1,624	2,428	1,625
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,891	9,570	10,915	9,485
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar				
61 Kärnprimärkapital	15.54%	16.97%	22.25%	17.13%
62 Primärkapital	15.77%	16.97%	22.25%	17.13%
63 Totalt kapital	16.04%	16.97%	22.25%	17.13%
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	12.01%	9.08%	9.74%	9.03%
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2.22%	1.41%	2.12%	1.41%
67 varav: krav på systemriskbuffert	2.11%	0.00%	0.00%	0.00%
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0.68%	0.68%	0.62%	0.62%
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	6.84%	7.77%	13.15%	8.03%
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar				
72 Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	13	-	-	-
75 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld om villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda)	4	-	4	-

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) visas nedan.

MSEK	Konsoliderad situation		
	31 dec 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	2,003	1,731	1,624
2	2,003	1,731	1,624
3	2,068	1,731	1,624
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	12,891	9,797	9,570
Kapitalrelationer¹			
5	15.54%	17.68%	16.97%
6	15.77%	17.68%	16.97%
7	16.04%	17.68%	16.97%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹			
EU 7a	1.20%	1.20%	1.20%
EU 7b	0.68%	0.68%	0.68%
EU 7c	0.90%	0.90%	0.90%
EU 7d	9.20%	9.20%	9.20%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹			
8	2.50%	2.50%	2.50%
EU 8a			
9	2.22%	2.15%	1.41%
EU 9a	2.11%	0.00%	0.00%
10			
EU 10a			
11	6.84%	4.65%	3.91%
EU 11a	16.04%	13.85%	13.11%
12	6.84%	8.48%	7.77%
Bruttosoliditetsgrad			
13	31,690	22,830	23,805
14	6.42%	7.58%	6.82%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²			
EU 14a			
EU 14b			
EU 14c	3.00%	3.00%	3.00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²			
EU 14d			
EU 14e	3.00%	3.00%	3.00%
Likviditetstäckningskvot			
15	2,554	955	1,297
EU 16a	1,466	1,146	1,098
EU 16b	1,904	1,222	2,033
16	367	286	275
17	696.89%	333.18%	472.43%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	26,434	19,751	19,726
19	19,732	14,474	14,936
20	132.98%	136.46%	132.07%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet

MSEK	Moderbolaget		
	31 dec 2023	30 jun 2023	31 dec 2022
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	2,428	1,738	1,625
2	2,428	1,738	1,625
3	2,428	1,738	1,625
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	10,915	9,703	9,485
Kapitalrelationer¹			
5	22.25%	17.90%	17.13%
6	22.25%	17.90%	17.13%
7	22.25%	17.90%	17.13%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹			
EU 7a	1.10%	1.10%	1.10%
EU 7b	0.62%	0.62%	0.62%
EU 7c	0.83%	0.83%	0.83%
EU 7d	9.10%	9.10%	9.10%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹			
8	2.50%	2.50%	2.50%
EU 8a			
9	2.12%	2.15%	1.41%
EU 9a			
10			
EU 10a			
11	4.62%	4.65%	3.91%
EU 11a	13.72%	13.75%	13.01%
12	13.15%	8.82%	8.03%
Bruttosoliditetsgrad			
13	26,531	22,738	23,732
14	9.15%	7.65%	6.85%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²			
EU 14a			
EU 14b			
EU 14c	3.00%	3.00%	3.00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²			
EU 14d			
EU 14e	3.00%	3.00%	3.00%
Likviditetstäckningskvot			
15	1,954	955	1,297
EU 16a	1,157	1,146	1,098
EU 16b	1,674	1,222	2,028
16	289	286	275
17	675.27%	333.18%	472.43%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	21,917	19,751	19,728
19	16,051	14,474	14,928
20	136.54%	136.46%	132.15%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet

Not 31 | Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity-fond), med säte i Edinburgh (slutliga ägaren av Bluestep Holding AB),
- 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*,
- Uno Finans AS, org nr 921320639, med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB).
- Uno Finans OY, org nr 33098331, med säte i Helsinki, ett helägt dotterbolag till Uno Finans AS,
- Bank2 ASA, org no 988257133, med säte i Oslo,
- Eiendomsfinans AS, org no 967692301, med säte i Drammen (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Bank AB).

Tillgångar och skulder	Koncernen*		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
MSEK				
Övriga tillgångar				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	1.4
Summa	-	-	-	1.5
Övriga skulder				
Moderbolag	-	12.0	-	12.0
Dotterbolag	-	-	0.1	4.0
Intrassebolag	0.1	1.8	0.1	1.8
Summa	0.1	13.8	0.2	17.8

Intäkter och kostnader	Koncernen*		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	6.6
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-	-7.2
Intrassebolag	11.2	12.5	11.2	12.5
Summa	11.2	12.5	11.2	11.9

* Bluestep Bank avyttrade det helägda dotterbolaget Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm per den sista juni 2023.

**Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org nr 522186, registrerat i Dublin likviderades under 2023Q4.

***Ränteintäkter i Banken avser kostnadsförda räntor på interna lån mellan Moderbolaget och övriga bolag inom Koncernen.

Not 32 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Aktier och andelar	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	14.1	4.7	14.1	4.7
Utlåning till allmänheten	5,550.0	6,608.0	5,550.0	6,608.0
Belåningsbara statskuldsförbindelser	19.9	19.9	19.9	19.9
Derivat	-	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	18.2	-	18.2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-
Åtaganden				
Beviljade ej utnyttjade krediter	45.7	49.3	45.7	49.3

Utlåning till kreditinstitut

Reserverade medel avseende RMBS-transaktioner samt kassakrav hos Finlands Bank.

Utlåning till allmänheten

Avser den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer utgivna av Banken. Säkerhetsmassan består av lån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75% av marknadsvärdet. I händelse av Bankens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna. För föregående perioder ingår även en mindre del avser bolån ställda som säkerhet för Koncernens kvarvarande RMBS-transaktion.

Belåningsbara statskuldsförbindelser

Avser säkerhet ställd för eventuellt uppkommande negativa saldon på riksbankskonton. Riksbankskonton används för clearingavveckling banker emellan. I fall då en betalningsskyldighet (negativa saldon) inte skulle fullgöras har Riksbanken möjlighet att ta de pantsatta värdepapperna i anspråk.

Derivat

Tillgångar som ställs som säkerhet för Koncernens valuta- och räntederivattransaktioner.

Not 33 | Vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

SEK	
Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	2,112,474,900
Årets resultat	254,986,662
Omräkningsreserv	-16,786,498
Summa	2,350,675,064
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	-
Till ny räkning förs	2,350,676,064
Summa	2,350,675,064

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Beträffande

Koncernens och Bankens resultat och ställning i övrigt hänvisas till föregående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Note 34 | Förvärv av Bank2

Den 31 oktober 2023 förvärvade Banken 95% av aktierna i Bank2, en norsk specialiserad bolånebank. Bakgrunden till förvärvet och Bank2:s verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen. Under november 2023 förvärvades återstående minoritetsaktierna, och Banken äger 100% av aktierna per den 31 december 2023. Det konsoliderade nettoresultatet inkluderar en förvärvskostnad om cirka 45 MSEK hänförliga till förvärvet.

Bank2:s låneportfölj har genomgått Bluestep Banks modell för beräkning av förväntad kreditförlustreservering för Koncernen och justering för allokeringen av köpeskillningen. Indrivning av fordringar i bankerna är

olika och att ta hänsyn till möjliga risker i den förvärvade portföljen, inkluderades en justering om 10 MNOK i kreditförlustreserven som ingår i förvärvanalysen. Justeringen tar hänsyn till osäkerheter i antaganden och parametrar, vilket ger en mer noggrann förståelse för den potentiella variabiliteten i kreditförlustreservering uppskattning för Bank2.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 skulle proformasiffrorna för Bluestep Bank-koncernens rörelseresultat och resultat före skatt för perioden per den 31 december uppskattas till 242,7 MSEK respektive 99,8 MSEK. Goodwill avser identifierade synergier.

Förvärvsanalys

MSEK	31 okt 2023
Tillgångar	
Bank2 trade name	18,4
Bank2 kundrelationer	13,9
Utlåning till kreditinstitut	41,6
Utlåning till allmänheten	4 822,7
Kassa och fordringar på centralbanker	72,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	779,5
Aktier och deltaganden	57,7
Investeringar i intresseföretag	97,3
Övriga tillgångar	17,6
Leases	16,8
In- och upplåning från allmänheten	-4 868
Efterställda skulder	-60,6
Uppskjuten skatteskuld	-5,0
Leasing skulder	-18,3
Övriga skulder	-53,2
Netto identifierbara tillgångar och skulder	932,8
Köpeskillning	1 010,2
Goodwill	77,4
Att betala senare i enlighet med avtalet	138,5

Purchase price allocation

MSEK	31 Oct 2023
Payment of cash in the offer	475,4
Att betala senare i enlighet med avtalet	138,5
Köpeskillning	613,9
Återinvestering	396,4
Summa köpeskillning	1,010,2

Noter till hållbarhetsredovisningen

Not H1 | Hållbarhetsstyrning

Inom Koncernen är styrelsen ytterst ansvarig för att aktivt och långsiktigt arbete för hållbar utveckling bedrivs inom verksamheten. Styrelsen beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy samt följer upp och utvärderar Koncernens hållbarhetsarbete.

Koncernens VD ska vägleda och besluta om prioriteringar och strategiska val i hållbarhetsarbetet i enlighet med beslutad affärsstrategi. VD ser till att hållbarhetsarbetet stöds av lämplig organisation och arrangemang och förbinder sig till de resurser som krävs för att uppnå målen.

Hållbarhetschefen leder och samordnar hållbarhetsarbetet inom Koncernen samt arbetar aktivt med den strategiska hållbarhetsagendan tillsammans med VD:n och styrelsen. Hållbarhetschefen deltar och representerar Koncernen i hållbarhetsfrågor gentemot majoritetsägaren och i andra externa sammanhang. För att integrera och styra hållbarhetsarbetet i företaget har

Koncernen under året etablerat en Hållbarhetskommitté (Kommittén). Kommitténs roll är att utveckla hållbarhetspolicyer, ramverk och strategier samt operativ övervakning av genomförandet av hållbarhetsaktiviteter. Kommittén består av CEO, CFO, Hållbarhetschefen, CRO, CCO samt CHRO. Kommittén ska sammanträda minst två gånger per år, men i praktiken brukar det bli två gånger varje termin.

Ramverk för hållbarhet

Koncernen har antagit en Hållbarhetspolicy för att reglera hållbarhetsarbetet. Policyn, som är granskad av och antagen av styrelsen, beskriver Koncernens arbete och styrning inom hållbarhet. För att stödja det dagliga arbetet och hantera risker i verksamheten utgör även följande delar ramverket för hållbarhet.

Interna styrdokument

Uppförandekod (Eng. Code of Conduct policy)

Leverantörskod (Eng. Supplier Code of Conduct Instruction)

Policy för styrning och kontroll
(Eng. Governance and control policy)

Etikpolicy (Eng. Ethical guidelines policy)

Policy för hantering av intressekonflikter
(Eng. Conflicts of interest policy)

Policy för motverkande av penningtvätt
(Eng. Anti Money Laundering policy)

Ersättningspolicy (Eng. Remuneration policy)

Policy för konsumentskydd (Eng. Consumer protection policy)

Dataskyddspolicy (Eng. Data protection policy)

Policy för informationssäkerhet
(Eng. Information Security Governing Policy)

Hållbarhetspolicy (Eng. Sustainability policy)

Åtaganden

UN Global Compact och Communication on Progress (COP)

UN Principles for Responsible Banking (PRB)

Task force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

Not H2 | Hållbarhetsrisker

En hållbarhetsrapport är en rapport med hållbarhetsinformation som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat samt konsekvenserna av verksamheten. Denna information ska omfatta frågor rörande miljö, sociala förhållanden,

personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Tabellen nedan har tagits fram i syfte att tydliggöra hur Koncernen möter reglerna i årsredovisningslagen om hållbarhetsrapportering.

	Klimat & Miljö	Sociala förhållanden	Personal	Mänskliga rättigheter	Motverkande av korruption
Beskrivning	Förmåga att anpassa verksamheten till förändringar i klimat och miljö.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på sociala förhållanden.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på personalen.	Risken att Koncernens verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på mänskliga rättigheter.	Korruption innefattar en handling där en person genom att utnyttja sin ställning agerar för att uppnå en otillbörlig fördel för egen eller annans vinning.
Primära risker	Koncernens verksamhet är exponerat för övergångsrisker i det fall Bluestep Bank inte lyckas anpassa produkter och tjänster till framtidens hållbara ekonomi som ställer högre miljö- och klimatkrav. Den fysiska klimatrisk är framförallt kopplat klimat- och miljörisk i samband med kreditgivningen. Framtida klimatförändringar kan komma att påverka kundernas betalningsförmåga samt värdet på tillgångar och säkerheter.	Koncernen är exponerat mot risker kopplade till sociala förhållanden i samband med inköp av tjänster och varor.	I den egna verksamheten är risken främst kopplad till Koncernen som arbetsgivare och risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning.	Koncernen är exponerat mot risker kopplade till mänskliga rättigheter i samband med inköp av tjänster och varor.	Risken för korruption återfinns i alla delar av Koncernens verksamhet och förekomsten av korruption skulle allvarligt påverka allmänhetens, ägarnas, kundernas och medarbetarnas förtroende för Koncernen och därmed bolagets framtida konkurrenskraft.
Styrning	Hållbarhetspolicy, Riskpolicy	Policy för konsumentskydd, Dataskyddspolicy	Hållbarhetspolicy, Etikpolicy och Ersättningspolicy	Hållbarhetspolicy och Global Compacts 10 principer	Etikpolicy och Ersättningspolicy
Mål och resultat	Skall arbetas fram och beslutas under 2024	Skall arbetas fram och beslutas under 2024	Förekomst av kränkande särbehandling Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av brott mot mänskliga rättigheter Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av korruption Mål: 0%, utfall 0%
Koppling till affärsstrategi	Negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Anseenderisk och sanktioner.

Not H3 | Väsentlighetsanalys och intressentdialog

Koncernen genomförde sin första intressentdialog och väsentlighetsanalys 2019. Väsentlighetsanalysen tar in flera olika intressenters synvinklar samt åsikter som berör verksamhetens ekonomiska, sociala och miljömässiga avtryck och som kan påverka intressenters beslutsfattande. Analysen tog avstamp i Sustainability

Accounting Standards Board (SASB), FN:s globala hållbarhetsmål samt Koncernens värdeidé om att erbjuda finansiell inkludering till fler. Utifrån dessa områden byggdes ett frågeformulär med tillhörande förklaringar samt bakgrundsmaterial för de som ville få ytterligare information.

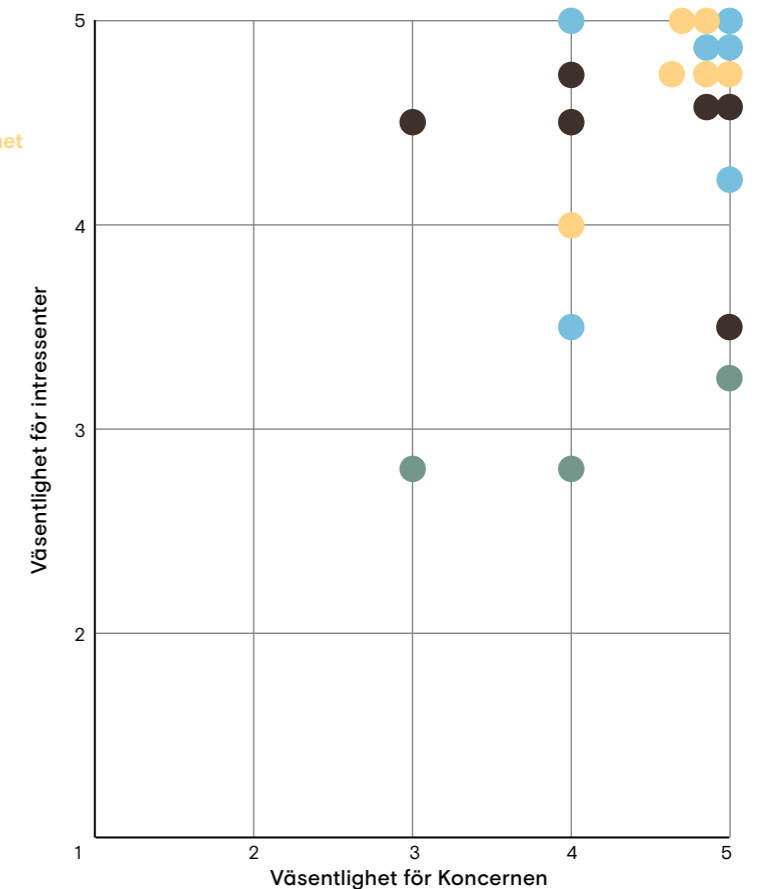
Intressenter	Kunder	Medarbetare	Ägare / Investorer	Partners / Leverantörer	Myndigheter
Kommunikation via	Klagomåls- hantering Kundmötet Kundundersökning	Medarbetar- samtal Medarbetar- undersökning	Dialog Hållbarhets- granskning	Avtal Intervjuer Upphandling	Lagar Rapporter Regler och föreskrifter

Dessa frågor diskuterades med kunder som ringde in till Bluestep Bank under perioden av en vecka samt med en mindre grupp utvalda medarbetare från Koncernens olika kontor. Ett urval av Koncernens partners valdes

ut där frågor ställdes inom ramen för befintlig dialog. Representanter från majoritetsägaren lämnade svar, emellertid approcherades inga myndigheter.

Bruttolistan med hållbarhetsfrågor presenteras nedan.

- Miljövänliga produkter
- Miljöpåverkan från verksamheten
- Anpassning och reducering av klimatpåverkan
- Förebyggande av korruption och ekonomisk brottslighet
- Kunddata och integritet
- Samhällsengagemang
- Attraktiv arbetsplats
- Mångfald och lika möjligheter
- Finansiell inkludering
- Stabila IT-system
- Hållbar upphandling
- Sund kompensation
- Transparens
- Finansiell stabilitet
- Regelefterlevnad
- Finansiellt resultat
- Hållbar produktinnovation
- Transparenta villkor och prissättning
- Transparent marknadsföring
- Varumärke
- Ekosystem för partnerskap



20 av de 21 hållbarhetsfrågorna som identifierades i intressent- och väsentlighetsanalysen redovisas som

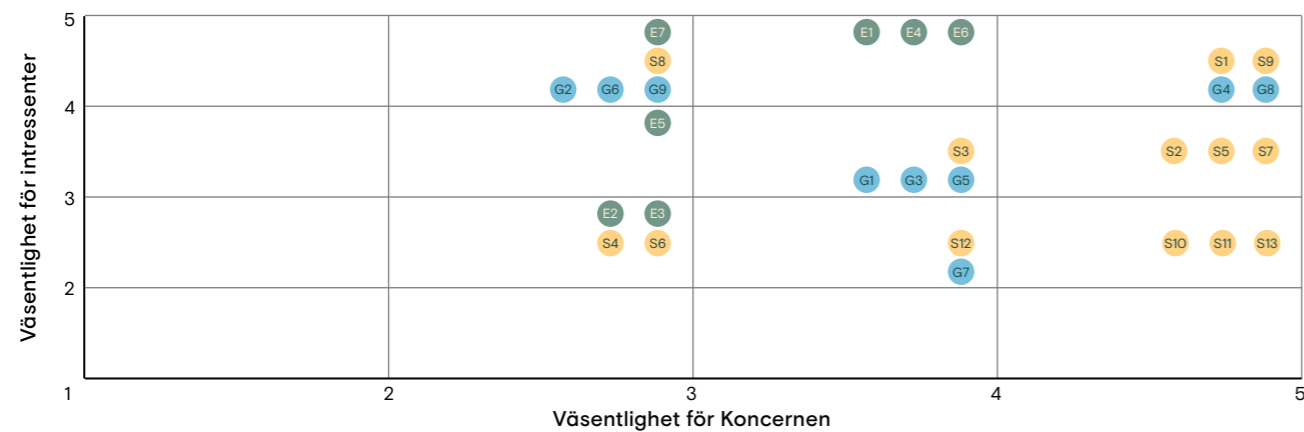
väsentliga och grupperas inom fyra målområden enligt följande:

Attraktiv arbetsplats	Inkluderande bankverksamhet	Klimatneutral bankverksamhet	Affärsetik och styrning
Attraktiv arbetsplats	Samhällsengagemang	Miljöpåverkan från verksamheten	Förebyggande av korruption och ekonomisk brottslighet
Mångfald och lika möjligheter	Finansiell inkludering	Hållbar upphandling	Kunddata och integritet
	Finansiell stabilitet	Hållbar produkt-innovation	Stabila IT-system
	Finansiellt resultat		Sund kompensation
	Varumärke		Transparens
	Ekosystem för partnerskap		Transparenta villkor och prissättning
			Transparent marknadsföring
			Regelefterlevnad

Under slutet på 2021 genomfördes en strategisk genomlysning kopplat till hållbarhet som bland annat innebar en uppdaterad/översyn av väsentlighetsanalysen. Medverkande intressenter i projektet var representanter från ägaren, styrelsen, företagsledningen och medarbetare.

Genomlysningen bekräftade i mångt och mycket den tidigare väsentlighetsanalysen och resulterade i ett antal fokusområden (fetmarkerade i tabellen nedan) inom de fyra målområdena, med syfte att ytterligare stärka och förtydliga företagets hållbara affärsstrategi.

Pelare	Internt område	Externt område
Miljö	E1 – Utsläpp av växthusgaser E2 – Elektricitet & värme E3 – Avfallshantering E4 – Klimatrisk hantering	E5 – Grön upplåning E6 – Miljövänliga produkter E7 – Fysisk påverkan av klimatförändringar
Socialt	S1 – Mångfald & inkludering S2 – Medarbetarengagemang S3 – Attrahera talanger S4 – Hälsa & säkerhet S5 – Sund kompensation	S6 – Samhällsengagemang S7 – Kundvälfärd S8 – Mänskliga rättigheter S9 – Prissättning och överkomlighet S10 – Finansiell inkludering & tillgång S11 – Ansvarsfull kreditgivning S12 – Socialt länkad upplåning S13 – Finansiell kunskap
Styrning (Eng. Governance)	G1 – Dataetik och integritet G2 – Ansvarsfull skattehantering G3 – Hantering av visseblåsning G4 – ESG styrning G5 – Systemisk riskhantering G6 – Finansiell brottslighet (AML)	G7 – Branschengagemang G8 – Transparens & upplysning G9 – Dokumentera huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter ("PAIs")



Not H4 | Medarbetarnyckeltal 2023

	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Totalt antal anställda vid årets slut¹	291	175	94	22
Antal visstidsanställda, %	0,8	0,5	1,7	0
Antal deltidsanställda, %	3,0	2,7	3,4	4,3
Genomsnittsålder, år	37	39	34	33
Personer som lämnat företaget under året	38	24	9	5
Personer som tillkommit under året	54	40	9	5
Personalomsättning, %	15	14	15	22

Jämställdhet

Andel kvinnor i styrelsen, %	33			
Andel kvinnor i företagsledningen, %	25			
Andel kvinnliga chefer, %	29	34	20	20
Andel kvinnliga medarbetare, %	49	50	47	49

Sjukfrånvaro och friskvård

Korttidsfrånvaro, %	1,8	1,5	2,3	3,2
Långtidsfrånvaro, %	3,3	3,6	3,6	0,5
Total sjukfrånvaro, %	5,2	5,1	5,9	3,7
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %	73,7	71	-	96

Åldersfördelning

>29, %	21	15	32	40
30-39, %	44,5	44	48	40
40-49, %	20,5	23	15	14
50-59, %	11	14	3	7
60<, %	3	4	2	0

¹ Antal anställda uttryckt i antal personer och ej omräknat i heltidstjänster

Not H5 | Klimatbokslut

Den standard som används är Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol), som utvecklats av World Resources Institute och the World Business Council for Sustainable Development.

GHG Protocol delar upp emissioner i tre grupper eller scope. Dessa är:

- **Scope 1** – direkta utsläpp av växthusgaser från förbränning av fossil energi, till exempel utsläpp från oljepannor och fordon
- **Scope 2** – indirekta växthusgaser från inköpt energi såsom elektricitet, fjärrvärme

- **Scope 3** – andra indirekta utsläpp av växthusgaser till exempel från affärsresor, transporter, papperskonsumtion

GHG Protocol inkluderar sju växthusgaser. Dessa är: Koldioxid (CO₂), Metangas (CH₄), Nitrösa gaser (N₂O), Hydrofluorcarbon (HFCs), Perfluorcarbon (PFCs), Nitrotrifluorid (NF₃), Svavelhexafluorid (SF₆)

Dessa gaser har olika uppvärmningspotential (GWP, global warming potential). Till exempel har CO₂ potentialen 1 medan CH₄ har potentialen 25. Därför konverteras alla gaser till koldioxidekvivalenter CO₂e.

Emissioner uppdelade per utsläppskälla

Emissioner, ton CO ₂ e	Total		Sverige		Norge		Finland	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Scope 1								
Ägda/leasade bilar	6.20	7.51	6.20	7.51	0.00	0.00	0.00	0.00
Scope 2								
Elkonsumtion	0.05	4.79	0.05	3.49	0.00	0.00	0.00	1.29
Värme	13.87	11.28	5.32	7.68	0.00	0.00	8.55	3.60
Fjärrkyla	0.00	0.38	0.00	0.38	0.00	0.00	0.00	0.00
Scope 3								
Vattenförbrukning	0.12	0.13	0.07	0.08	0.04	0.03	0.01	0.01
Avfall (inkl. vägfrakt)	0.12	0.14	0.11	0.13	0.01	0.01	0.00	0.00
IT-inköp	54.60	36.85	33.47	15.21	15.50	14.65	5.63	7.00
Papper och trycksaker	7.67	4.98	7.21	4.92	0.27	0.04	0.19	0.03
Tjänsteresor	180.34	41.25	83.38	26.52	80.47	9.23	16.49	5.50
Hotellnätter	8.41	10.87	5.78	9.01	1.97	1.06	0.66	0.81
Pendling	58.20	121.28	30.03	65.66	19.27	39.00	8.90	16.62
Övrigt	3.90	5.96	3.24	4.04	0.46	0.59	0.21	1.33
Totalt	333.5	245.4	174.8	144.6	118.0	64.6	40.6	36.2
Nyckeltal								
Per anställd	1.26	0.92	0.95	0.80	2.07	1.06	1.85	1.39
Per utlånad mkr	0.02	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01	0.05	0.07
Per kvadratmeter (kontorsyta)	0.11	0.07	0.08	0.05	0.23	0.13	0.10	0.19

Not H6 | EU Taxonomin

Företag som omfattas av EU-direktivet om icke-finansiell rapportering ("NFRD"), det vill säga stora företag av allmänt intresse med fler än 500 anställda ("NFRD företag"), behöver rapportera i enlighet med taxonomin

i sin hållbarhetsredovisning. Koncernen omfattas ej av dessa krav utan rapporterar på frivillig bas och lämnade upplysningar är i enlighet med övergångsreglerna.

Utökad tabell

Tillgångar	Tillgångar i Mkr	Tillgångar som andel av totala täckta tillgångar, %	Tillgångar som andel av totala tillgångar, %
Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin	26,205.1	92.6	92.4
Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin	45.8	0.2	0.2
Täckta tillgångar som inte exkluderas från täljaren	26,250.9	92.7	92.6
Företag som inte omfattas av NFRD	177.1	0.6	0.6
Derivat	270.0	1.0	1.0
Interbanklån på anfordran	1,513.8	5.3	5.3
Andra tillgångar (ex kassa, goodwill, handelsvaror etc)	97.9	0.3	0.3
Täckta tillgångar som exkluderas från täljaren	2,058.8	7.3	7.3
Totala täckta tillgångar	28,309.7	100	99.8
Stater, centralbanker och överstatliga organisationer	0	-	0
Handelsportfölj	46.5	-	0.2
Tillgångar som inte inkluderas i totala täckta tillgångar	46.5	-	0.2
Totala tillgångar	28,356.2	-	100

Exponeringar mot verksamhet som omfattas av taxonomin

Består av de tillgångar som kan bedömas under taxonomin, i nuläget omfattas ett flertal sektorer av taxonomin varav lån till hushåll med bostadsfastigheter som säkerhet ingår.

Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin

Under denna kategori inkluderas lån till hushåll exklusive bolån, exempelvis blancolån.

Gröna tillgångar

För att byggnader ska klassas som hållbara investeringar så ska de ha en energiklass A eller tillhöra de 15% som är mest energieffektiva.

För småhus och lägenheter så har fastigheter med en energiklass A inräknats i andelen gröna tillgångar.

GAR (Eng. green asset ratio) visar andelen tillgångar som är kopplade till aktiviteter förenliga med taxonomin i förhållande till totala täckta tillgångar.

Not H7 | Sammanfattning av "Principles for Responsible Banking" rapporten

Princip 1 Anpassning

Hållbarhet återspeglas i Koncernens företagskultur banken strävar efter att bidra till en långsiktig hållbar utveckling med finansiell inkludering som hörnsten. Koncernen är en specialiserad bolånebank och ska vara förstahandsvalet för de som är utestängda av de

traditionella bankerna. Kundbasen består av människor som vill köpa en bostad eller använda sin bostad och sina bolån för att refinansiera dyra krediter och lån, men har en annan anställningsform än tillsvidareanställning, historiska betalningsanmärkningar eller begränsad kredithistorik.

Princip 2 Sätta mål

De nordiska länderna utmärker sig i framstegen mot de 17 hållbara utvecklingsmålen (SDG), med Finland i ledningen, följt av Sverige och Norge på andra respektive sjunde plats. Men det finns kvarstående utmaningar. Gemensamt för alla tre länder visar att en allt större del av befolkningen, då "gig-ekonomin", och särskilt personer födda utanför Norden, känner sig exkluderade och har betydligt mindre möjligheter på bolånemarknaden. En av de viktigaste faktorerna för ökad ekonomisk inkludering är att banker erbjuder lån anpassade till olika typer av livssituationer.

Under året påbörjade Koncernen arbetet med att sätta mål och gjorde betydande framsteg med vägledning från hållbarhetsbyrå U&We. Fokus har legat på att identifiera metoder som överensstämmer med SBT-initiativet och samla viktig information för att forma bankens mål. Samtidigt förvärvades i slutet av 2023 Bank2, en norsk bolånebank. Vissa justeringar och en utökad analys kan därför bli nödvändiga. Hänsyn har ej tagits till förvärvet i årets rapportering till PRB.

Koncernen kommer att aktivt engagera sig och lägga tonvikt på att främja inkluderande och hållbara ekonomier samt klimatet, då dessa områden harmoniserar med bankens hållbarhetsmål, bankens prioriterade SDG-mål och kärnverksamhet. Konkreta mål kommer att fastställas i kommande rapporteringar (2024).

Princip 3 Klienter och kunder

Koncernen har analyserat de 17 Globala målen i Agenda 2030 för att identifiera var bankens verksamhet har den största påverkan, och därigenom också identifiera hur banken aktivt kan bidra till förändring. Styrelsen har valt att prioritera fyra av de 17 målen som anses vara särskilt relevanta för vår verksamhet. För att implementera och nå de globala målen har Koncernen ett flertal policyer och instruktioner på plats för att uppmuntra hållbara aktiviteter så som en hållbarhetspolicy, ersättningspolicy, policy för uppförandekod och policy för uppförandekod för leverantörer. Den sistnämnda har under året genomgått en översyn och ny struktur.

Princip 4 Intressenter

Koncernen har genomfört en intressentdialog och väsentlighetsanalys. Väsentlighetsanalysen beaktar synpunkter från flera intressenter samt åsikter som påverkar verksamhetens ekonomiska, sociala och miljömässiga fotavtryck och som kan påverka olika intressenters beslutsfattande. Som utgångspunkt har analysen utgått från Sustainability Standards Board (SASB), FN:s hållbara utvecklingsmål och Koncernens vision om ekonomisk inkludering för fler människor.

Utifrån dessa områden skapades ett frågeformulär som diskuterades med kunder, en mindre grupp utvalda medarbetare från Koncernen, partners samt representanter från våra ägare. Analysen tar avstamp i fyra olika målområden: attraktiv arbetsplats, inkluderande bankverksamhet, klimatneutral bankverksamhet samt affärsetik och styrning. I slutet av 2021 genomfördes en översyn av väsentlighetsanalysen, som till stor del bekräftade den tidigare och resulterade i ytterligare ett antal fokusområden inom de fyra målområdena, i syfte att stärka och förtydliga bankens ESG arbete.

Princip 5 Intern styrning och kultur

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedriver ett aktivt och långsiktigt arbete för att uppnå en hållbar utveckling. Styrelsen beslutar om strategi, mål och hållbarhetspolicy. Styrelsen följer upp och utvärderar bankens hållbarhetsarbete. Under 2023 infördes en Hållbarhetskommitté för att integrera och vägleda hållbarhetsinitiativ inom banken.

Som ett led i att säkerställa att bankens policyer följs, utbildas alla nyanställda i ett introduktionsprogram. För att säkerställa att alla medarbetare har aktuell kunskap har banken en obligatorisk utbildning årligen.

Koncernen arbetar kontinuerligt med att minska hållbarhetsrisker i sin verksamhet samt minimera påverkan på miljön. Därför finns det en ESG-strategi integrerad med affärsstrategin och ramverket för riskhantering. ESG styrs i första hand av hållbarhetspolicy och ESG-riskhanteringen i enlighet med den övergripande Risk Management Policy and Instruktion. Riskkaptiten för ESG-risk anges som låg och det finns separata angivna risknyckeltal och limiter satta. Koncernens hållbarhetsarbete, inklusive ESG-risker redovisas i års- och hållbarhetsredovisningen och Riskfunktionen rapporterar ESG-risker till ledningsgruppen, VD och styrelse samt deras respektive utskott.

Princip 6 Transparens och ansvar

Det övergripande målet med att integrera hållbarhet som en del av Koncernen kommer att fortsätta vara ett kontinuerligt arbete.

Under kommande rapporteringsperiod kommer bankens insatser att fokusera på att integrera Bank2 i analys- och kartläggningsarbetet. Banken strävar efter att förbättra sin påverkansanalys, fastställa SMART-mål kopplade till klimatförbättringar och finansiell inkludering, samt aktivt implementera dessa mål inom Koncernen.

Koncernens fullständiga rapport för Principles for Responsible Banking återfinns på www.bluestepbank.com.

Not H8 | Sammanfattning av Åpenhetsloven "The Transparency Act Statement"

Koncernen har genomfört en due diligence-bedömning av mänskliga rättigheter enligt Transparency Act och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Utvärderingen syftar till att förebygga och mildra negativa effekter på mänskliga rättigheter och anständiga arbetsvillkor inom banken och dess leverantörer. Alla leverantörer i vår svenska, norska och finska verksamhet har utvärderats i processen.

Policyer och åtaganden

Koncernen har implementerat flera nyckelpolicyer för att mildra negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och arbetsvillkor, både inom vår verksamhet och i hela vår leverantörskedja. Dessa policyer är utformade för att främja anständiga arbetsförhållanden, skydda våra anställda, förebygga risker och uppmuntra etiskt beteende inom vårt företag och bland våra leverantörer.

Klagomålshantering och rätt till information

Banken har en formell whistleblowing-process för att rapportera oegentligheter. En intern process har upprättats för att besvara förfrågningar från allmänheten om hur Koncernen hanterar faktiska och potentiella negativa effekter avseende mänskliga rättigheter. Mer information finns på vår hemsida, www.bluestepbank.com.

Sätt att arbeta internt

Som en del av hanteringen av hälsa och säkerhet på arbetsplatsen bedömer Koncernen primära risker genom tre aspekter: en systematisk process för att identifiera operativa risker, medarbetarundersökningar för regelbunden feedback om arbetsmiljön och årliga hälso- och säkerhetsinspektioner. I banken finns flera utsedda representanter som verkar som arbetsmiljöombud (skyddsombud).

Under 2022 genomförde chefer en utbildning om arbetsmiljö följt av förtydligande kring tillhörande fördelningsansvar och anställda måste genomgå årliga utbildningar i våra policys och riktlinjer.

Koncernen upprätthåller också en intern whistleblowing-process, som normalt hanteras av Koncernens compliancefunktion och human recourse team.

Leverantörer

Koncernen har över 200 leverantörer inom flera typer av branscher. Vi bedömer risken för negativa effekter på mänskliga rättigheter och anständiga arbetsförhållanden i vår leverantörskedja som låg, främst på grund av att majoriteten återfinns i branscher som inte klassas som

hög risk. Dessutom är många verksamma inom EU/EES och ofta från nordiska länder. För de leverantörer som bedriver verksamhet i länder med potentiellt högre risk har vi gjort särskilda bedömningar.

Due diligence process

Koncernen har genomfört en leverantörsundersökning för att utvärdera våra leverantörers arbete inom mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden. Dessutom har banken kategoriserat leverantörer utifrån företagsstorlek, bransch och geografi. Vi har bedömt våra leverantörer utifrån deras svar respektive kategorier. Djupgående analyser har genomförts på vissa leverantörer där behov erfordrats med fokus på frågor som barnarbete, modernt slaveri, föreningsfrihet samt arbetsvillkor.

Slutsatser och vägen framåt

Det finns en bristande förståelse för vår leverantörsuppförandekod på grund av ett bristande internt system. För att förbättra processer och kunskap kommer Koncernens leverantörsansvariga genomgå en utbildning i vår uppförandekod för leverantörer, och vi kommer också att begära att våra leverantörer undertecknar koden.

Koncernen är fast besluten att fortsätta utvecklingen och förbättringen av dess inverkan i leveranskedjan. Som mål har vi satt en svarsfrekvens på närmare 100 procent över tid avseende leverantörsundersökningen.

Även om det inte finns någon omfattande risk förknippad med våra leverantörers branscher, finns det en risk förenad med geografiska platser som definieras som högrisk. Denna risk kan tillskrivas otillräckliga arbetsförhållanden och brist på lokal standard. Enligt vår analys har majoriteten av våra leverantörer som är verksamma i högriskländer policyer och riktlinjer på plats.

Koncernen har viss möjlighet att påverka och uppmuntra mindre och lokala företags arbetssätt. Men för större bolag anses vår möjlighet att påverka begränsad. I händelse av att en risk identifieras kommer vi att inleda en formell process för att vidta lämpliga åtgärder.

Koncernen avser att löpande förbättra och bedöma kriterier och åtgärder, samt att identifiera risker för mänskliga rättigheter inom vår verksamhet och i leverantörskedjan. Detta är en pågående process som utvecklas genom erfarenhet och lärande.

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I

Kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.

MSEK	2023	2022
Kostnader före kreditförluster	648.9	568.2
Rörelsens intäkter	994.6	906.2
K/I, %	65%	63%

Kreditförluster

Kreditförluster netto i förhållande till utgående balans av utlåning till allmänheten.

MSEK	2023	2022
Kreditförluster	48.0	28.1
Kreditförluster på årsbasis, inkl Bank2	58.0	-
Utlåning till allmänheten	26,205.1	20,346.3
Kreditförluster, %	0.18%	0.14%

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2021 är 20,6% (20,6%).

MSEK	2023	2022
Rörelseresultat	297.7	309.9
Rörelseresultat på årsbasis, inkl Bank2	297.7	-
Rörelseresultat minus skatt	236.4	246,1
Eget kapital 2021-12-31	-	1,809,0
Eget kapital 2022-12-31	1,741.8	1,741.8
Eget kapital 2023-12-31	2,463.1	-
Medel eget kapital	2,102.5	1,775.4
Avkastning på eget kapital, %	11.2%	13,9%

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2023	2022
Ränteintäkter	1,808.2	1,250.1
Ränteintäkter obligationer	-30.8	-8,1
Ränteintäkter kreditinstitut	-64.3	-9,9
Bruttointäkter	1,713.2	1,232.1
Utlåning till allmänheten 2021-12-31	-	18,333.1
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20,346.3	20,346.3
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26,205.1	-
Medel utlåning till allmänheten	23,275.7	19,339.7
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %	7.4%	6,4%

Räntenetto / Utlåning till allmänheten

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

MSEK	2023	2022
Räntenetto	958.9	921,2
Räntenetto på årsbasis, inkl Bank2	958.9	-
Utlåning till allmänheten 2021-12-31	-	18,333.1
Utlåning till allmänheten 2022-12-31	20,346.3	20,346.3
Utlåning till allmänheten 2023-12-31	26,205.1	-
Medel utlåning till allmänheten	23,275.7	19,339.7
Räntenetto / Utlåning till allmänheten, %	4.1%	4,8%

Styrelsens och VD:s underskrifter

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG)

nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av Moderbolagets och Koncernens ställning och resultat.
Förvaltningsberättelsen för

Moderbolaget respektive Koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Moderbolaget och Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Stockholm den 22 april 2024

Björn Lander

Verkställande direktör

Jayne Almond

Styrelseordförande

Rolf Stub

Styrelseledamot

Christopher Rees

Styrelseledamot

Vesa Koskinen

Styrelseledamot

Christian Shin Høegh Andersen

Styrelseledamot

Julia Ehrhardt

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bluestep Bank AB (publ), org nr 556717-5129

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bluestep Bank AB (publ) för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 26–34 respektive 113–121. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 20–113 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 26–34 respektive 113–121. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsbedömning i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande

till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsbedömning i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 2 från sid 55. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster netto och 14 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 49.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2023 uppgår utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde till 24 892,3 (19 891,6) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 86% av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 104 (85,9) mkr varav 8 (8) mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 64,2 (46,1) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 31,8 (31,8) mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2–19, 26–34 samt 113–121. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt identifiering och fastställande av krediter som bedöms vara i fallissemang. Vi har även bedömt utformningen av kontroller avseende inläsning av modelldata.

Vidare har vi utmanat bankens initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av krediter. Vi har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har även granskat och bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts och bedömt rimligheten i den makroekonomiska data som används. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av banken. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.

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

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland

upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorernas granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Bluestep Bank AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorernas ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorernas ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om

ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorernas granskning av Esef-rapporten Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Bluestep Bank AB (publ) för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorernas granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorernas ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Bluestep Bank AB (publ) enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorernas ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns.

Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen

och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 25–34 samt 113–121 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Bluestep Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 28 april 2023 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den 26 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Bluestep Bank AB (publ), org nr 556717-5129

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag

Stockholm den 26 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Bluestep Bank.

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

Org.nr. 556717-5129
Styrelsens säte: Stockholm
www.bluestepbank.com