

Bokslutskommuniké

Bluestep Bank AB (publ)
2018

Innehåll

Finansiell översikt.....	1
Rapport över resultat Koncernen	4
Rapport över finansiell ställning Koncernen	5
Rapport över förändring av eget kapital Koncernen	6
Rapport över kassaflöde Koncernen	7
Rapport över resultat Moderbolaget.....	8
Rapport över finansiell ställning Moderbolaget.....	9
Rapport över förändring av eget kapital Moderbolaget.....	10
Rapport över kassaflöde Moderbolaget	11
Noter	12

Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för koncernen och moderbolaget för perioden 2018-07-01—2018-12-31. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen 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 och Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

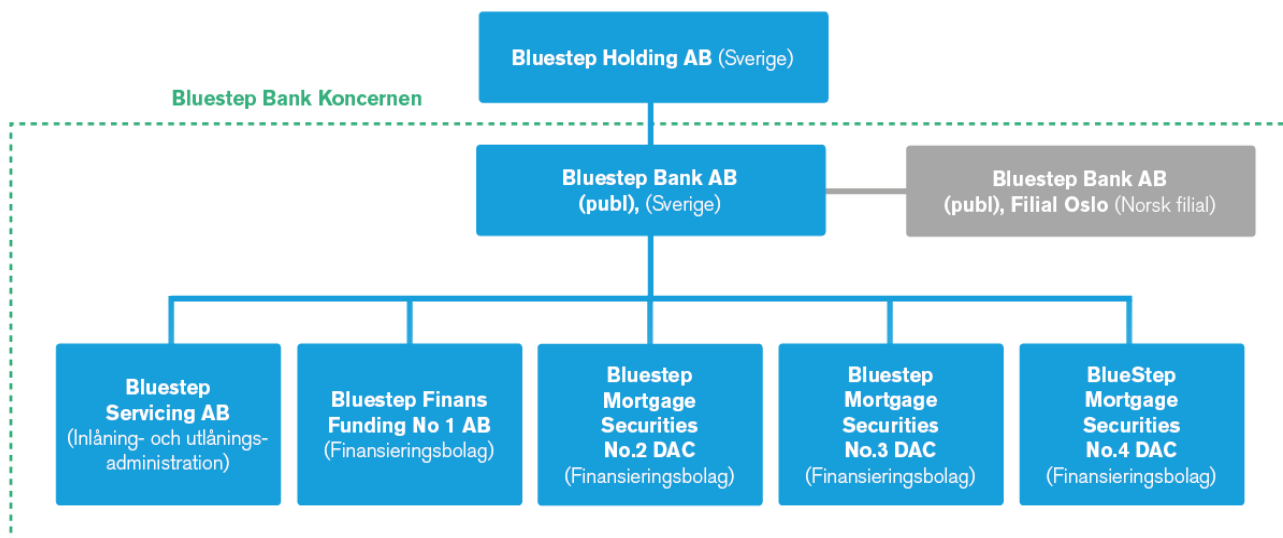
Bluestep Bank AB (publ), är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm.

Ägarskap och definitioner

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

- Bluestep Holding AB ("BHAB")
Äger 100% av Bluestep Bank AB
- Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget")
Moderbolag i Bluestep Bank Koncernen ("Koncernen")
- Bluestep Bank AB, filial Oslo ("Filialen")
Norsk filial för den norska in- och utlåningsverksamheten
- Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1")
Legal enhet för finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2")
Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3")
Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4")
Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Servicing AB ("BSAB")
In- och utlåningsadministration. Ägs till 100% av Banken

Bluestep är verksamt i Sverige och Norge där den norska verksamheten bedrivs genom Filialen. Koncernen är Sveriges och Norges största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som finansieras framför allt genom inlåning från allmänheten, eget kapital, kreditfacilitet, utgivande av obligationer med underliggande tillgångar som säkerhet (genom de helägda dotterbolagen Step 2, Step 3 och Step 4) och seniora icke säkerställda obligationer.



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

Väsentliga händelser under andra halvåret 2018

- BFF1 har under perioden förvärvat bolån av Banken till ett värde av totalt 405 Mkr, vilket finansierats via interna lån från Banken. I perioden utnyttjade BFF1 ytterligare 700 Mkr av den utestående externa kreditfaciliteten om 2 000 Mkr, som vid årsskiftet var fullt utnyttjad.
- Under perioden har nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar gjorts om totalt 21,8 Mkr för koncernen, varav 21,3 Mkr för Banken. Nedskrivningarna är hänförliga till utveckling av webben, Bankens ärendehanteringssystem samt ett system för kreditbedömning av privatlån.
- I september månad genomförde Bluestep Holding AB en fusion genom absorption av moderbolaget Butterfly Bidco AB och tog över dess samtliga tillgångar.
- I oktober avgick Öyvind Thomassen som VD för Banken och tillförordnad VD är Rolf Stub.
- I november etablerade Banken ett MTN-program efter godkännande av Finansinspektionen.
- I november godkände Finansinspektionen, som ett led i förtidsinlösen av Step 2, att Banken förvärvar hela Step2:s bolåneportfölj, ett förvärv som uppgår till mer än 25% av Bankens kapitalbas.
- I december lämnade Banken in en ansökan till Finansinspektionen för tillstånd att ge ut säkerställda obligationer
- I december emitterade Banken 200 Mkr i seniora icke säkerställda obligationer som noterats på Nasdaq Stockholm.

Ekonomisk översikt

Belopp inom parentes refererar till 31 december 2017 gällande finansiell ställning. För resultatposter avser det samma period föregående år.

Resultatutveckling

1 juli – 31 december 2018

- Rörelsens intäkter uppgick till 376,5 Mkr (356,7 Mkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 258,2 Mkr (202,1 Mkr)
- Totalresultatet uppgick till 60,2 Mkr (107,8 Mkr)
- Kreditförlusterna uppgick till 23,5 Mkr (12,4 Mkr)

1 januari – 31 december 2018

- Rörelsens intäkter uppgick till 746,0 Mkr (675,3 Mkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 483,6 Mkr (391,0 Mkr)
- Totalresultatet uppgick till 161,7 Mkr (187,1 Mkr)
- Kreditförlusterna uppgick till 50,2 Mkr (33,5 Mkr)

Ökade intäkter samt ökade kreditförluster förklaras främst av en ökad utlåningsportfölj. Ökade kostnader förklaras främst av investeringar i ny webb, förberedelser för att kunna ge ut säkerställda obligationer, processutveckling inklusive ökad digitalisering samt nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 6,5% jämfört med december 2017. Vid periodens slut uppgick utlåningen till 14 494 Mkr (13 610 Mkr). Utlåningen i Filialen ökade med 20,7% jämfört med december 2017 och uppgick vid periodens slut till 5 272 Mkr (4 368 Mkr). Privatlåneportföljens balans minskade något jämfört med december 2017 och uppgick vid periodens slut till 992 Mkr (1 054 Mkr).

Inlåning

Totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 10 417 Mkr (10 419 Mkr), varav inlåningsverksamheten i Filialen uppgick till 5 884 Mkr (5 599 Mkr).

Samtliga inlåningsprodukter omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken i Sverige uppgår till 950 000 SEK. Samtliga inlåningsprodukter i Norge är i sin tur säkrade till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond i Norge, varav 950 000 SEK, omräknat, täcks av den svenska statliga insättningsgarantin.

Likviditetsreserv

Den konsoliderade situationens likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 2 557 Mkr (2 595 Mkr) varav 1 864 Mkr (1 935 Mkr) var placerade hos kreditinstitut, 525 Mkr (492 Mkr) var placerade i säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut, 167 Mkr (138 Mkr) var placerade i obligationer utgivna av svenska- och norska staten och 1 Mkr (1 Mkr) var placerade i obligationer utgivna av andra europeiska stater.

Personal

Genomsnittliga antalet anställda i Koncernen uppgick under andra halvåret 2018 till 253 (231), varav 58 (49) var anställda i Filialen. Ökningen är främst hänförlig till investeringar i process- och IT-utveckling, som främst avser att uppnå effektiviseringar i form av digitaliseringar.

Resultat och ställning Koncern	2018 H2	2017 H2	2018	2017	2016	2015	2014
Årets resultat (Mkr)	71,2	109,9	162,0	191,9	163,2	115,6	113,0
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten ¹	7,7%	7,8%	7,5%	7,4%	7,4%	7,8%	7,8%
Finansieringskostnad / Finansieringsvolym ¹	-2,2%	-2,4%	-2,2%	-2,2%	-2,1%	-2,5%	-2,3%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten ¹	5,4%	5,7%	5,3%	5,3%	5,4%	5,3%	5,3%
Resultat före kreditförluster / Utlåning till allmänheten ¹	1,7%	2,5%	1,9%	2,2%	2,2%	2,0%	1,5%
Resultat efter kreditförluster / Utlåning till allmänheten ¹	1,3%	2,3%	1,5%	2,0%	2,0%	1,7%	1,9%
Räntabilitet på eget kapital ^{1,3}	11,1%	22,9%	12,6%	18,9%	19,4%	16,8%	20,1%
Räntabilitet på tillgångar ¹	1,1%	1,9%	1,2%	1,6%	1,6%	1,4%	1,5%
Likviditetsreserv (Mkr)	2 555,9	2 579,7	2 555,9	2 579,7	2 076,7	1 803,3	1 699,5
- Varav utnyttjad kreditfacilitet för BFF1	-	-	-	-	400,0	-	375,0
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	10 416,6	10 418,6	10 416,6	10 418,6	9 504,4	7 186,8	7 201,0
Övrig extern finansiering (Mkr)	5 432,6	4 831,3	5 432,6	4 831,3	3 404,0	3 675,6	1 971,7
Låneporfölj (Mkr)	14 494,1	13 609,7	14 494,1	13 609,7	12 068,6	9 692,1	8 307,9
Kreditförluster (Mkr) ²	-23,5	-12,4	-50,2	-33,5	-27,6	-36,4	-27,2
Bruttosoliditet	7,5%	6,4%	7,5%	6,4%	6,5%	6,3%	6,1%
Medelantal anställda	253	231	243	227	187	176	153

¹ Nyckeltal avseende H2 uppräknade till helår.

² Avser konstaterade kreditförluster samt återvinningar.

³ Under H1 2018 har det skett ett aktieägartillskott om 200 Mkr, vilket fått negativ effekt på räntabiliteten på eget kapital

Filialer i utlandet

Banken är verksam i Norge genom dess norska filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge och kommer huvudsakligen att finansiera den norska verksamheten genom inlåning från allmänheten i Norge och egna medel i form av eget kapital. Filialen har även möjlighet till interna lån från Banken.

Rapport över resultat | Koncernen

Mkr	Not	Jul-Dec 2018	Jul-Dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter		542,5	489,6	1 064,3	957,4
Räntekostnader		-172,5	-166,0	-346,0	-323,8
Räntenetto		370,0	323,6	718,2	633,7
Provisionsintäkter		-	0,1	-	0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0,5	25,6	14,2	27,0
Övriga rörelseintäkter		5,9	7,4	13,6	14,5
Summa rörelsens intäkter		376,5	356,7	746,0	675,3
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-223,2	-190,2	-435,9	-368,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-35,0	-11,9	-47,6	-22,8
Summa kostnader		-258,2	-202,1	-483,6	-391,0
Resultat före kreditförluster		118,3	154,6	262,4	284,3
Kreditförluster, netto	4	-23,5	-12,4	-50,2	-33,5
Rörelseresultat		94,8	142,1	212,2	250,8
Skatt		-23,6	-32,2	-50,2	-59,0
PERIODENS RESULTAT		71,2	109,9	162,0	191,9
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		71,2	109,9	162,0	191,9
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-11,0	-2,1	-0,3	-4,7
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		60,2	107,8	161,7	187,1

Rapport över finansiell ställning |

Koncernen

Mkr	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		1 862,8	1 935,5
Utlåning till allmänheten	5	14 494,1	13 609,7
Derivat		213,4	169,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		693,1	644,2
Immateriella tillgångar		58,0	61,3
Materiella tillgångar		8,3	9,3
Övriga tillgångar		136,4	146,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27,3	24,2
Skattefordran		3,0	-
Summa tillgångar		17 496,4	16 600,2
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		1 998,9	550,0
Emitterade värdepapper		3 433,7	4 281,3
In- och upplåning från allmänheten		10 416,6	10 418,6
Derivat		38,1	56,0
Skatteskulder		-	29,1
Övriga skulder		72,2	55,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		79,8	100,4
Summa skulder och avsättningar		16 039,3	15 490,8
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Erhållna aktieägartillskott		563,7	363,7
Balanserat resultat		631,4	458,5
Periodens resultat		162,0	187,1
Summa eget kapital		1 457,2	1 109,4
Summa eget kapital och skulder		17 496,4	16 600,2

Rapport över förändring av eget kapital

| Koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		Totalt eget kapital
	Bundet EK	Fritt EK	
	Aktie-kapital	Balanserade vinstmedel*	
Ingående balans 2017-07-01	100,0	901,6	1 001,6
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		109,9	109,9
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-2,1	-2,1
Utgående balans 2017-12-31	100,0	1 009,4	1 109,4
Ingående balans 2018-01-01	100,0	1 009,4	1 109,4
Aktieägartillskott**		200,0	200,0
Effekt av övergång till IFRS 9		-17,2	-17,2
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9		3,3	3,3
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		162,0	162,0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-0,3	-0,3
Utgående balans 2018-12-31	100,0	1 357,2	1 457,2
Ingående balans 2018-07-01	100,0	1 297,0	1 397,0
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		71,2	71,2
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-11,0	-11,0
Utgående balans 2018-12-31	100,0	1 357,2	1 457,2

** Villkorade aktieägartillskott. Återbetalning sker enligt villkor beslutade på bolagsstämman.

Rapport över kassaflöde | Koncernen

Mkr	Not	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		212,2	142,1
		212,2	142,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		47,6	11,9
Orealiserade värdeförändringar		-14,2	-52,5
Kreditförluster exklusive återvinningar	4	95,9	29,0
Effekt av övergång till IFRS 9	11	-13,9	-
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		115,4	-11,6
Betald skatt		-82,4	-28,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		245,2	101,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-980,3	-784,4
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-37,0	-23,0
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		-1,9	1 166,1
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-21,7	-35,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-795,7	425,5
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-41,0	-13,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2,3	-0,8
Nettoinvestering i finansiella anläggningstillgångar		-34,7	117,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-78,0	102,5
Finansieringsverksamheten			
Skulder till kreditinstitut		1 448,9	550,0
Emitterade värdepapper		-847,6	-716,9
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		200,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		801,3	-166,9
PERIODENS KASSAFLÖDE		-72,3	361,1
Likvida medel vid periodens början		1 935,5	1 576,5
Kursdifferens i likvida medel		-0,3	-2,1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		1 862,8	1 935,5
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		544,6	494,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-248,6	-221,3

Rapport över resultat | Moderbolaget

Mkr	Not	Jul-Dec 2018	Jul-Dec 2017	Helår 2018	Helår 2017
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter		499,4	502,0	1 004,9	964,7
Räntekostnader		-236,7	-264,2	-490,1	-515,6
Räntenetto		262,7	237,7	514,8	449,1
Erhållna koncernbidrag		20,0	-1,4	40,0	12,4
Provisionsintäkter		-	0,1	-	0,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		15,9	16,5	-4,8	17,9
Övriga rörelseintäkter		5,2	5,3	10,7	10,5
Summa rörelsens intäkter		303,8	258,2	560,7	490,1
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-167,5	-108,8	-308,4	-198,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-31,8	-9,6	-41,9	-18,6
Summa kostnader		-199,3	-118,4	-350,3	-216,6
Resultat före kreditförluster		104,5	139,8	210,4	273,5
Kreditförluster, netto	4	-22,4	-12,1	-47,8	-31,9
Rörelseresultat		82,1	127,7	162,6	241,6
Skatt		-23,6	-31,4	-50,2	-57,7
PERIODENS RESULTAT		58,5	96,3	112,3	183,9
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		58,5	96,3	112,3	183,9
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-11,0	-2,1	-0,3	-4,7
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		47,4	94,2	112,0	179,2

Rapport över finansiell ställning |

Moderbolaget

Mkr	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		1 261,9	1 386,4
Utlåning till allmänheten	5	11 951,8	12 495,9
Derivat		36,4	34,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		693,1	644,2
Aktier och andelar i koncernföretag		4,7	4,7
Immateriella tillgångar		43,5	45,6
Materiella tillgångar		7,3	7,8
Övriga tillgångar		795,1	753,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25,5	22,7
Summa tillgångar		14 819,3	15 395,8
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		2 631,8	3 673,2
Emitterade värdepapper		200,0	-
In- och upplåning från allmänheten		10 416,6	10 418,6
Derivat		25,5	35,4
Skatteskulder		0,3	30,0
Övriga skulder		82,1	58,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		51,5	70,5
Summa skulder och avsättningar		13 407,8	14 285,8
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Erhållna aktieägartillskott		563,7	363,7
Balanserat resultat		635,4	462,4
Periodens resultat		112,3	183,9
Summa eget kapital		1 411,5	1 110,0
Summa eget kapital och skulder		14 819,3	15 395,8

Rapport över förändring av eget kapital

| Moderbolaget

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		Totalt eget kapital
	Bundet EK	Fritt EK	
	Aktie-kapital	Balanserat resultat	
Ingående balans 2017-07-01	100,0	915,8	1 015,8
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		96,3	96,3
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-2,1	-2,1
Utgående balans 2017-12-31	100,0	1 010,0	1 110,0
Ingående balans 2018-01-01	100,0	1 010,0	1 110,0
Aktieägartillskott**		200,0	200,0
Effekt av övergång till IFRS 9		-13,5	-13,5
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9		3,0	3,0
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		112,3	112,3
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-0,3	-0,3
Utgående balans 2018-12-31	100,0	1 311,5	1 411,5
Ingående balans 2018-07-01	100,0	1 264,1	1 364,1
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		58,5	58,5
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-11,0	-11,0
Utgående balans 2018-12-31	100,0	1 311,5	1 411,5

Rapport över kassaflöde |

Moderbolaget

Mkr	Not	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		162,6	241,6
		162,6	241,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		41,9	18,6
Orealiserade värdeförändringar		4,8	-44,7
Kreditförluster exklusive återvinningar	4	93,5	68,7
Effekt av övergång till IFRS 9	11	-10,5	-
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		129,7	42,6
Betald skatt		-79,9	-57,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		212,4	227,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		450,6	-2 419,1
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		-45,9	787,6
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		-1,9	914,2
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-4,9	-58,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		610,2	-548,8
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-37,0	-17,6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2,3	-0,5
Nettoinvestering i finansiella anläggningstillgångar		-53,7	245,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-92,9	227,6
Finansieringsverksamheten			
Skulder till kreditinstitut		-841,4	1 233,0
Erhållna/utbetalade aktieägartillskott		200,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-641,4	1 233,0
ÅRETS KASSAFLÖDE		-124,1	911,8
Likvida medel vid periodens början		1 386,4	479,3
Kursdifferens i likvida medel		-0,3	-4,7
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		1 261,9	1 386,4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 006,3	970,3
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-566,2	-531,0

Noter

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

Not 1 | Redovisningsprinciper

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

I delårsrapporten tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2017, not 1. Bortsett från IFRS 9 Finansiella instrument som trädde i kraft 2018, är tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017.

IFRS 9 Finansiella instrument

Den 1 januari 2018 införde Koncernen IFRS 9 Finansiella instrument. Standarden innehåller regler för redovisning, klassificering, värdering, nedskrivning, bortbokning och säkringsredovisning och ersätter IAS 39 Finansiella instrument i sin helhet. De stora förändringarna återfinns i följande tre huvudområden: klassificering och värdering, nedskrivning och säkringsredovisning. I december 2011 ändrades IFRS 7 Finansiella instrument: Upplupningar, vilket innebär utökade upplupningskrav när IFRS 9 tillämpas för första gången. Banken har, i enlighet med IFRS 9, inte räknat om jämförande perioder och följaktligen är all information för jämförande perioder presenterad i enlighet med redovisningsprinciperna för 2017, beskrivna i årsredovisningen för 2017.

Finansiella instrument, klassificering och värdering

Värderingsprincipen för skuldinstrument styrs av en kombination av den affärsmodell som tillämpas för förvaltningen av tillgången och i vilken grad kassaflödena från tillgången utgörs av kontraktensliga betalningar av kapitalbelopp och ränta (kassaflödeskaraktären). Bankens finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultatet eller upplupet anskaffningsvärde. Inga finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultatet. Banken har utvärderat affärsmodellen för portföljer av finansiella tillgångar baserat på hur de förvaltas och utvärderas. Test av egenskaper hos de avtalsenliga kassaflödena har utförts på standardavtal, dvs. ett urval av avtal från populationer som anses ha likartade avtalsegenskaper. Bedömningen av affärsmodell och egenskaperna hos avtalsenliga kassaflöden resulterade inte i någon förändring i värdering av finansiella tillgångar jämfört med värderingen enligt IAS 39. Kraven på klassificering och värdering av finansiella skulder är till stor del oförändrade jämfört med IAS 39 och innebär inte någon förändring för Banken.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Bankens finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde består av utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut.

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en förlustreserv.

Redovisningsprinciper för reservering för kreditförluster beskrivs i avsnittet Finansiella instrument, kreditförluster.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Bankens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet består av:

- Skuldinstrument obligatoriskt klassificerade som värderade till verkligt värde över resultatet
- Derivat

Den obligatoriska klassificeringen omfattar skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som förvaltas och vars resultat utvärderas utifrån verkligt värde.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffningen av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader, alternativt via värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar och instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat av finansiella poster. Värdeförändring till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändring inom samma resultatpost.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de skulder som inte värderas till verkligt värde över resultatet, dvs. skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten och emitterade värdepapper. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket är det lånade beloppet, och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet omfattar derivat. Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, på affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella instrument, kreditförluster

Reserver för kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell 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 tagen 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.

Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar fordringar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar fordringar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället, men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar fordringar som gått till fallissemang.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den förväntade kreditförlusten till följd av ett fallissemang som förväntas inträffa inom 12 månader. För finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid.

Bankens modell för nedskrivning utgörs av en kvantitativ kassaflödesmodell som beräknar förväntade kreditförluster genom ett antal inputmodeller som beskrivs i kommande stycke och estimerar den förväntade kreditförlusten i respektive portfölj vid en given tidpunkt, såväl inom 12 månader som över den beräknade livstiden.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD, probability of default), kreditexponering vid fallissemang (EAD, exposure at default) och förlust vid fallissemang (LGD, loss given default). PD motsvarar sannolikheten för fallissemang vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga samt förväntade överskjutande betalningar. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och

EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den beräknade löptiden av en kreditexponering. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna, som sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan för avtalet och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den beräknade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de förväntade kreditförluster till följd av ett fallissemang som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Banken hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler för respektive portfölj. För de svenska portföljerna har utvecklingen av marknadsräntan samt husprisindex använts. För den norska portföljen har utvecklingen av husprisindex använts.

Modellen särskiljer beräkningen mellan bolån och privatlån. För bolån beräknas förväntad kreditförlust som nedskrivning minus förväntad återvinning (efter att tillfrisknandegrad applicerats). För privatlån beräknas förväntad kreditförlust som nedskrivning minus intäkt vid försäljning i enlighet med gällande försäljningsavtal.

Definition på fallissemang

Fallissemang är en parameter i beräkningen av förväntade kreditförluster som påverkar både identifieringen av en betydande ökning i kreditrisk och värderingen av de förväntade kreditförlusterna. Finansiella tillgångar som klassificeras som osäkra inkluderas i steg 3.

Bankens definition av objektiva belägg för en osäker fordran (fallissemang) är att den har varit förfallen i mer än 90 dagar.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat eller osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, det finns tillräckligt med bevis för att visa att risken för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske har minskat väsentligt och att det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Fastställande av betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

För att kunna avgöra huruvida en betydande ökning i kreditrisk har inträffat mäter Banken huruvida fordrans återstående livstids PD har ökat mer än ett förutbestämt tröskelvärde (jämfört med fordrans återstående livstids PD baserat på PD vid tidpunkten för lånets utgivning).

Om en fordrans livslånga PD överskrider ett av Banken implementerat tröskelvärde, anses detta indikera en betydande ökning i kreditrisk och fordran flyttas till steg 2 där den förväntade kreditförlusten beräknas för fordrans resterande livstid. Alla fordringar som är förfallna i 30–89 dagar hamnar i steg 2 (betydande ökning i kreditrisk) baserat på den "backstop" som standarden rekommenderar. En betydande ökning av kreditrisk anses ha skett om en fordran är förfallen överstigande 30 dagar. Den förväntade livstiden på en exponering fastställs genom att den justeras ned med en faktor som representerar den förväntade återbetalningstakten (inkluderar både kontraktuella betalningar och extraamorteringar).

Det tredje steget består av fordringar för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker (steg 3). Detta steg består av fordringar som varit förfallna 90 dagar eller mer. Den förväntade kreditförlusten beräknas som förväntad nedskrivning efter förväntad återvinning över fordrans resterande livstid.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången.

I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Finansiella instrument, säkringsredovisning

Avseende säkringsredovisning tillämpar Banken IAS 39. Redovisningsprinciperna har inte ändrats sedan årsredovisningen för 2017.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasingavtal ersätter IAS 17 Leasingavtal och därtill hörande tolkningar. Standarden skall tillämpas från och med 1 januari 2019 och är antagen av EU. IFRS 16 är tillämplig på konsoliderade situationen, BHAB, och kommer inte att tillämpas för Banken.

Not 2 | Riskhantering

Riskprofil och strategi

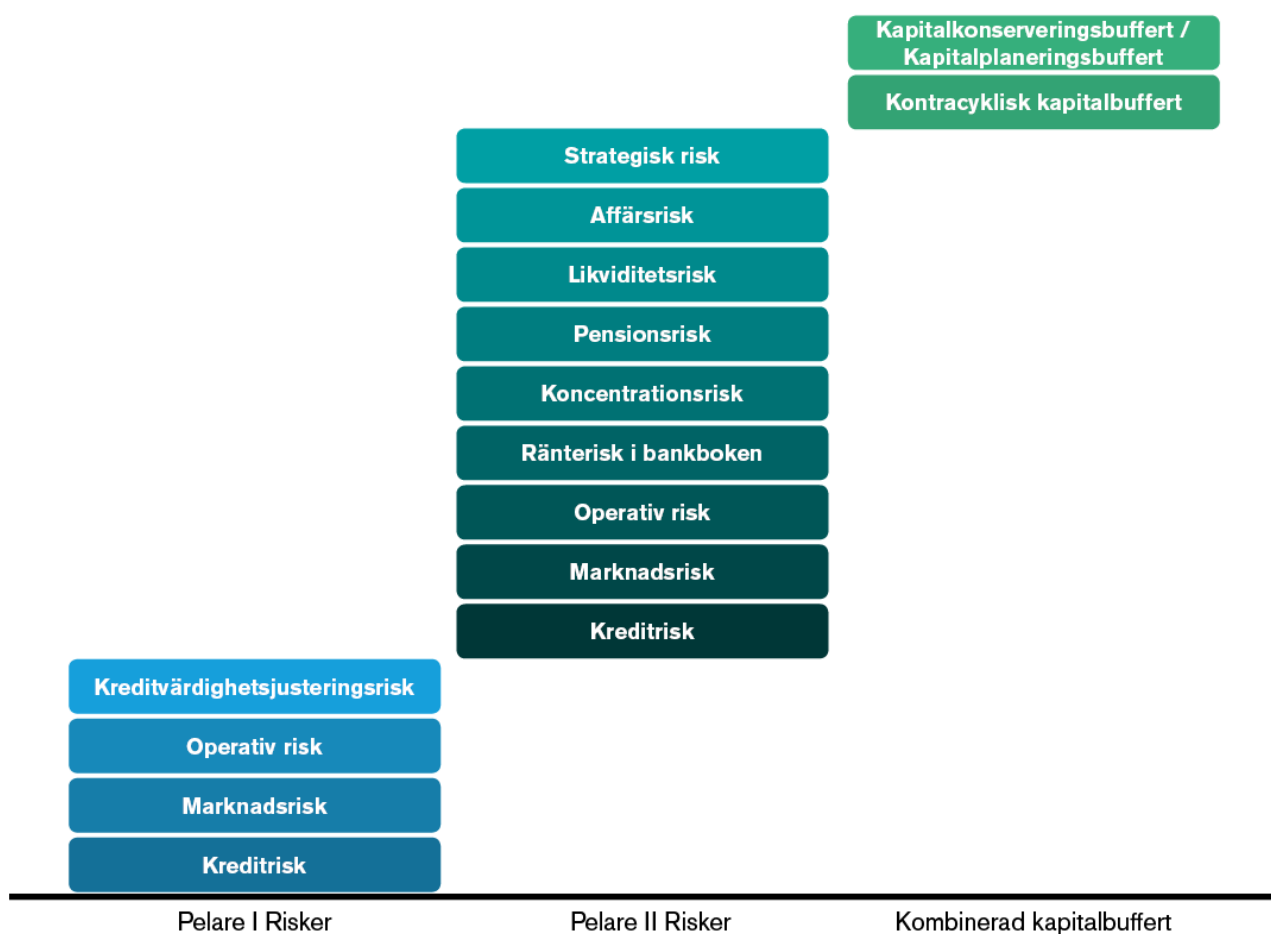
De främsta målen för Bankens riskhantering är att säkerställa att resultatet av riskhanteringen överensstämmer med Bankens strategier och tillhörande risktolerans, samt att det finns en lämplig balans mellan risk och avkastning. Bankens ramverk för riskhantering utgör grunden för att uppnå dessa mål.

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

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda lån till allmänheten i Sverige och Norge, och att finansiera dem genom en kombination av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper (Residential Mortgage Backed Securities ("RMBS") samt seniora icke säkerställda obligationer) och säkerställda kreditfaciliteter. Som en konsekvens är Banken exponerad för ett antal olika risker, såsom kreditrisk, likviditetsrisk, operativa risker och andra finansiella risker. Kapitalkrävningsregelverket baseras på tre pelare: risker och kapitalbehov bedöms i de båda första pelarna, medan den tredje pelaren omfattar informationskrav:

1. Pelare I, minimikapitalkrav: behandlar hantering av lagstadgat kapital beräknat för de största riskkomponenter som en bank står inför: kreditrisk, operativ risk, CVA-risk och marknadsrisk. Beräkningsmetoderna för kapitalkraven fastställs i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR).
2. Pelare II, övervakning: utgör en ram för hantering av underskattningar av de risker som bedöms i Pelare I samt därtill ränterisk i bankboken, systemrisk, pensionsrisk, koncentrationsrisk, strategisk risk, anseenderisk, likviditetsrisk och legal risk. Processen för den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen ("IKLU") är ett resultat av den andra pelaren i Basel II-avtalen. IKLU omfattar ett antal stressscenarier som testar Bankens exponering för, och påverkan från, identifierade risker.
3. Pelare III, marknadsdisciplin: syftar till att komplettera minimikapitalkraven och övervakningsprocessen genom att utveckla en rad informationskrav som möjliggör för marknadsaktörerna att bedöma ett instituts kapitalkrävning.

Utifrån bedömningarna enligt Pelare I och Pelare II har Banken kartlagt följande riskkategorier som de viktigaste. För mer information gällande dess omfattning, kontroller och de riskreducerande åtgärder som vidtas se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2017.



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

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

- (i) styrelsen tillhandahåller den övergripande övervakningen av risk- och kapitalhanteringen,
- (ii) Banken arbetar utifrån en tredelad riskförvaltningsmodell,
- (iii) riskstrategi och risktolerans definieras baserat på strategiska planer för att sammanföra risker, kapital-, och resultatmål,
- (iv) samtliga större risker hanteras via riskhanteringsprocesser, bestående av: kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, likviditetsrisk samt ränterisk,
- (v) modellerings- och värderingsmetoder för att kvantifiera risker och kapitalbehov implementeras inom samtliga större riskklasser, medan övriga risker så som exempelvis affärsrisk, strategisk risk och anseenderisk, bedöms och kvantifieras under IKLU, och
- (vi) effektiva processer och policyer etableras för att implementera de identifierade riskhanteringsprocesserna och utgör en kritisk komponent i Bankens kapacitet för riskhantering.

Bankens riskhantering-, riskkontroll- och regelefterlevnadsprocess använder sig av modellen för de tre försvarslinjerna för att fördela roller och ansvarsområden. Detta tillvägagångssätt syftar till att uppnå en tillfredsställande riskhantering samt en effektiv riskkontroll och regelefterlevnad.

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

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

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

För mer information gällande Bankens riskhantering, se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2017.

Intern Kapital- och Likviditetsutvärderingsprocess

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

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

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

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

Resultaträkningen Jul-Dec 2018	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Ränteintäkter	306,5	214,6	55,6	-34,2	542,5
Räntekostnader	-122,3	-65,5	-7,1	22,4	-172,5
Räntenetto	184,2	149,2	48,5	-11,9	370,0
Summa rörelsens intäkter	192,9	149,0	48,5	-14,0	376,5
Summa rörelsens kostnader	-131,1	-106,6	-34,4	14,0	-258,2
Resultat före kreditförluster	61,8	42,4	14,2	-0,0	118,3
Kreditförluster, netto	-6,3	-2,1	-15,1	-	-23,5
Rörelseresultat	55,5	40,3	-1,0	-0,0	94,8
Allokerad skatt	-11,4	-12,0	-0,3	-	-23,6
PERIODENS RESULTAT	44,1	28,3	-1,2	-0,0	71,2

Resultaträkningen Jul-Dec 2017	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Ränteintäkter	295,1	169,0	58,7	-33,2	489,6
Räntekostnader	-118,7	-62,5	-6,7	21,8	-166,0
Räntenetto	176,4	106,5	52,0	-11,4	323,6
Summa rörelsens intäkter	202,3	114,1	52,0	-11,7	356,7
Summa rörelsens kostnader	-118,6	-68,2	-27,0	11,7	-202,1
Resultat före kreditförluster	83,7	45,9	25,0	0,0	154,6
Kreditförluster, netto	-0,8	-0,7	-10,9	-	-12,4
Rörelseresultat	82,9	45,2	14,1	0,0	142,1
Allokerad skatt	-15,9	-13,3	-3,1	-	-32,2
PERIODENS RESULTAT	67,1	31,9	11,0	0,0	109,9

Resultaträkningen helår 2018	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Ränteintäkter	608,8	411,5	112,7	-68,7	1 064,3
Räntekostnader	-242,0	-133,9	-14,2	44,1	-346,0
Räntenetto	366,8	277,5	98,5	-24,7	718,2
Summa rörelsens intäkter	395,0	279,7	98,5	-27,3	746,0
Summa rörelsens kostnader	-249,6	-195,7	-65,6	27,3	-483,6
Resultat före kreditförluster	145,5	84,0	32,9	0,0	262,4
Kreditförluster, netto	-12,3	-3,4	-34,5	-	-50,2
Rörelseresultat	133,2	80,6	-1,6	0,0	212,2
Allokerad skatt	-27,2	-22,1	-1,0	-	-50,2
PERIODENS RESULTAT	106,0	58,5	-2,5	0,0	162,0

Resultaträkningen helår 2017	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Ränteintäkter	581,3	324,9	115,5	-64,3	957,4
Räntekostnader	-233,8	-118,1	-12,7	40,8	-323,8
Räntenetto	347,5	206,9	102,8	-23,5	633,7
Summa rörelsens intäkter	380,7	216,6	102,8	-24,8	675,3
Summa rörelsens kostnader	-232,3	-129,7	-53,8	24,8	-391,0
Resultat före kreditförluster	148,4	87,0	49,0	0	284,3
Kreditförluster, netto	-2,8	-3,8	-26,9	-	-33,5
Rörelseresultat	145,6	83,2	22,1	0	250,8
Allokerad skatt	-31,1	-22,8	-5,0	-	-59,0
PERIODENS RESULTAT	114,4	60,4	17,1	0	191,9

Balansräkningen 2018-12-31	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Utlåning till kreditinstitut	1 366,4	496,4	-	-	1 862,8
Utlåning till allmänheten	8 229,7	5 272,0	992,4	-	14 494,1
In- och upplåning från allmänheten	4 532,6	5 884,1	-	-	10 416,6

Balansräkningen 2017-12-31	Koncern				
	Bolån		Övrig verksamhet	Elimineringar, omräkningar	Totalt
	Sverige	Norge			
Utlåning till kreditinstitut	1 300,4	635,1	-	-	1 935,5
Utlåning till allmänheten	8 187,7	4 367,8	1 054,3	-	13 609,7
In- och upplåning från allmänheten	4 819,9	5 598,6	-	-	10 418,6

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

Högste verkställande beslutsfattare är VD. Till VD rapporterar COO Sverige, COO Norge, och Head of Personal Loans. I COO Sveriges ansvar ingår bolån Sverige, som bildar ett segment. Head of Personal Loans ansvarar för privatlån Sverige och ingår i segmentet Övrig verksamhet. I COO Norges ansvar ingår bolån Norge som bildar ett segment.

Respektive COO och Head of Personal Loans styr sina verksamheter utifrån tydligt uppsatta mål vad gäller utveckling av nyutlåning, lånebok, intäkter och kostnader samt därtill kopplade nyckeltal. Utöver detta styrs verksamheterna mot förbättrad kvalitet och kostnadseffektivitet genom ökad effektivitet i olika processer.

Bolån är den dominerande verksamheten, och är fördelad på Bolån Sverige och Bolån Norge. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som bedriver bolåneverksamhet (Banken, BFF1, Step 2, Step 3, Step 4) och som tillhandhåller supportfunktioner (BSAB). Bolån Norge består av Filialen. I övrig verksamhet ingår privatlåneverksamhet, vilken bedrivs inom Banken i Sverige.

Not 4 | Kreditförluster netto

Koncernen började tillämpa IFRS 9 den 1 januari 2018 när den nya standarden trädde i kraft och ersatte IAS 39. För effekter av övergången till IFRS 9, se not 11. Reserveringar i enlighet med IFRS 9 beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Följande punkter kan ha stor påverkan på nivån av reserveringar:

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

Kreditförluster	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Periodens nettoreservering	-0,3	0,1	0,7	0,4
varav Steg 1	-0,1	-	-0,4	-
varav Steg 2	-1,0	-	0,5	-
varav Steg 3	0,7	-	0,6	-
Reservering för poster utanför balansräkningen	-	-	-	-
Bortskrivningar				
Periodens konstaterade kreditförluster	-44,7	-29,1	-44,6	-29,1
Summa	-44,7	-29,1	-44,6	-29,1
Återvinningar	21,5	16,5	21,5	16,5
Kreditförluster, netto	-23,5	-12,4	-22,4	-12,1

Kreditförluster per 2018-12-31 är beräknade i enlighet med IFRS 9 medan kreditförluster per 2017-12-31 är beräknade i enlighet med IAS 39. Därför är jämförelsetalen inte specificerade per steg. Inga nettoreserveringar eller konstaterade kreditförluster är kollektiva per 2017-12-31, alla är individuella.

Not 5 | Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten, brutto	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning till allmänheten, brutto	14 545,2	13 638,3	11 997,0	12 523,9
varav Steg 1	13 401,0	-	11 035,2	-
varav Steg 2	908,7	-	738,1	-
varav Steg 3	235,4	-	223,8	-
Summa reserveringar	-51,0	-28,6	-45,2	-28,0
varav Steg 1	-13,9	-	-12,6	-
varav Steg 2	-25,7	-	-22,2	-
varav Steg 3	-11,4	-	-10,4	-
Utlåning till allmänheten, netto	14 494,1	13 609,7	11 951,8	12 495,9

Kreditförluster per 2018-12-31 är beräknade i enlighet med IFRS 9 medan kreditförluster per 2017-12-31 är beräknade i enlighet med IAS 39. Därför är jämförelsetalen för utlåning till allmänheten inte specificerade per steg.

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

Koncernen	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 juli 2018	13,8	24,7	12,6	51,1
Nya finansiella tillgångar	3,1	2,3	0,4	5,9
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-1,0	13,7	-	12,7
från 1 till 3	-0,1	-	3,6	3,5
från 2 till 1	0,6	-4,4	-	-3,8
från 2 till 3	-	-1,5	3,2	1,8
från 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
från 3 till 2	-	0,3	-1,1	-0,8
Förändringar i PD/LGD/EAD	-0,3	0,0	-0,4	-0,6
Borttagna och lösta finansiella tillgångar	-2,1	-9,5	-6,8	-18,5
Reserveringar 31 december 2018	13,9	25,7	11,4	51,0
Moderbolaget				
Reserveringar 1 juli 2018	12,4	22,7	11,5	46,5
Nya finansiella tillgångar	2,9	2,3	0,4	5,7
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-0,9	11,6	-	10,7
från 1 till 3	-0,1	-	3,4	3,3
från 2 till 1	0,5	-4,1	-	-3,6
från 2 till 3	-	-1,3	2,8	1,4
från 3 till 1	0,0	-	-0,2	-0,2
från 3 till 2	-	0,3	-0,7	-0,4
Förändringar i PD/LGD/EAD	-0,4	0,2	-0,3	-0,5
Borttagna och lösta finansiella tillgångar	-1,8	-9,4	-6,5	-17,7
Reserveringar 31 december 2018	12,6	22,2	10,4	45,2

Jämförelsetal ej tillämpar 2017.

Not 6 | Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

I nivå 1 används noterade värden som är lättillgängliga hos flera 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 finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar eller skulder återfinns i nivå 3.

	Koncernen							
	2018-12-31				2017-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Derivat	-	213,4	-	213,4	-	169,1	-	169,1
Obligationer / räntebärande värdepapper	693,1	-	-	693,1	644,2	-	-	644,2
Skulder								
Derivat	-	38,1	-	38,1	-	56,0	-	56,0

	Moderbolaget							
	2018-12-31				2017-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Derivat	-	36,4	-	36,4	-	34,9	-	34,9
Obligationer / räntebärande värdepapper	693,1	-	-	693,1	644,2	-	-	644,2
Skulder								
Derivat	-	25,5	-	25,5	-	35,4	-	35,4

Koncernen						Summa redovisat värde
2018-12-31	<i>Värderat till verkligt värde via resultaträkning</i>	<i>Upplupet anskaffnings- värde</i>	<i>Upplupet anskaffnings- värde</i>	<i>Icke finansiella tillgångar och skulder</i>	<i>Redovisat värde</i>	
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	-	1 862,8	-	-	-	1 862,8
Utlåning till allmänheten	-	14 494,1	-	-	-	14 494,1
Derivat	213,4	-	-	-	-	213,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	693,1	-	-	-	-	693,1
Immateriella tillgångar	-	-	-	58,0	-	58,0
Materiella tillgångar	-	-	-	8,3	-	8,3
Övriga tillgångar	-	44,2	-	92,2	-	136,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,0	-	14,3	-	27,3
Skattefordran	-	-	-	3,0	-	3,0
Summa	906,5	16 414,1	-	172,8	-	17 496,4
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 998,9	-	-	1 998,9
Emitterade värdepapper	-	-	3 433,7	-	-	3 433,7
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 416,6	-	-	10 416,6
Derivat	38,1	-	-	-	-	38,1
Skatteskulder	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	58,2	13,9	-	72,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	79,8	-	-	79,8
Summa	38,1	-	15 987,3	13,9	-	16 039,3

	Koncernen				
	Finansiella tillgångar och skulder	Låne-/ och kundfordringar	Övriga skulder	Icke	Summa redovisat värde
				finansiella tillgångar och skulder	
	Verkligt värde	Upplupet	Upplupet	Redovisat värde	Redovisat värde
anskaffningsvärde		anskaffningsvärde			
2017-12-31					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 935,5	-	-	1 935,5
Utlåning till allmänheten	-	13 609,7	-	-	13 609,7
Derivat	169,1	-	-	-	169,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	644,2	-	-	-	644,2
Immateriella tillgångar	-	-	-	61,3	61,3
Materiella tillgångar	-	-	-	9,3	9,3
Övriga tillgångar	-	37,6	-	109,2	146,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,3	-	10,9	24,2
Summa	813,3	15 596,1	-	190,8	16 600,2
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	550,0	-	550,0
Emitterade värdepapper	-	-	4 281,3	-	4 281,3
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 418,6	-	10 418,6
Derivat	56,0	-	-	-	56,0
Skatteskulder	-	-	-	29,1	29,1
Övriga skulder	-	-	43,4	12,0	55,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	100,4	-	100,4
Summa	56,0	-	15 393,7	41,1	15 490,8

Moderbolaget

					Summa redovisat värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkning	Upplupet anskaffnings- värde	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Redovisat värde
2018-12-31					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 261,9	-	-	1 261,9
Utlåning till allmänheten	-	11 951,8	-	-	11 951,8
Derivat	36,4	-	-	-	36,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	693,1	-	-	-	693,1
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella tillgångar	-	-	-	43,5	43,5
Materiella tillgångar	-	-	-	7,3	7,3
Övriga tillgångar	-	702,9	-	92,1	795,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,0	-	12,6	25,5
Summa	729,5	13 929,7	-	160,1	14 819,3
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 631,8	-	2 631,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 416,6	-	10 416,6
Derivat	25,5	-	-	-	25,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200,0	-	-	-	200,0
Skatteskulder	-	-	-	0,3	0,3
Övriga skulder	-	-	68,9	13,2	82,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	51,5	-	51,5
Summa	225,5	-	13 168,8	13,5	13 407,8

	Moderbolaget				
	Finansiella tillgångar och skulder	Låne-/ och kundfordringar	Övriga skulder	Icke	Summa redovisat värde
				finansiella tillgångar och skulder	
	Verkligt värde	Upplupet	Upplupet	Redovisat värde	Redovisat värde
anskaffningsvärde		anskaffningsvärde			
2017-12-31					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	1 386,4	-	-	1 386,4
Utlåning till allmänheten	-	12 495,9	-	-	12 495,9
Derivat	34,9	-	-	-	34,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	644,2	-	-	-	644,2
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella tillgångar	-	-	-	45,6	45,6
Materiella tillgångar	-	-	-	7,8	7,8
Övriga tillgångar	-	644,5	-	109,0	753,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	13,3	-	9,4	22,7
Summa	679,2	14 540,1	-	176,5	15 395,8
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	3 673,2	-	3 673,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 418,6	-	10 418,6
Derivat	35,4	-	-	-	35,4
Skatteskulder	-	-	-	30,0	30,0
Övriga skulder	-	-	46,7	11,4	58,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	70,5	-	70,5
Summa	35,4	-	14 208,9	41,4	14 285,8

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

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

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

Not 7 | Kapitäläckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

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

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

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

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

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

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

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

Kapitaltäckning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Total kapitalbas	1,303.0	1,063.8	1,368.0	1,064.4
Kärnprimärkapital	1,303.0	1,063.8	1,368.0	1,064.4
Egetkapitalinstrument	4,451.4	4,286.6	663.7	463.7
Balanserade vinstmedel	144.8	9.7	747.8	646.3
Akkumulerat övrigt totalresultat	26.0	-	-	-
Immateriella tillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-3,319.2	-3,232.5	-43.5	-45.6
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp	7,466.4	7,083.8	6,198.6	6,239.7
Kreditrisk	6,266.4	5,926.4	5,166.2	5,388.5
Marknadsrisk	157.8	104.3	157.8	104.3
Operationell risk	880.8	773.9	874.6	719.2
Kreditvärderingsjusteringsrisk	161.3	279.1	-	27.7
Kärnprimärkapitalrelation %	17.45%	15.02%	22.07%	17.06%
Primärkapitalrelation %	17.45%	15.02%	22.07%	17.06%
Total kapitalrelation %	17.45%	15.02%	22.07%	17.06%

Krav avseende kapitalbuffertar %	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Institutspecifika buffertkrav	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
varav krav på systemrisikbuffert	-	-	-	-
varav krav på G-SII eller O-SII buffert	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	9.45%	7.02%	14.07%	9.06%

Den kontracykliska kapitalbufferten kommer att höjas till 2,50% under september 2019

Kapitalkrav för kreditrisk

Kapitalkrav för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

Poster i balansräkningen	Moderbolag				
	31/12/2018			31/12/2017	
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Kapital- krav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	251.2	0%	-	-	-
Institutexponeringar	1,318.3	20%	264.0	21.1	23.8
Företagsexponeringar	664.6	2%	14.2	1.1	0.2
Hushållsexponeringar	998.4	75%	748.8	59.9	63.7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	10,756.3	36%	3,823.6	305.9	321.5
Oreglerade poster	222.3	101%	224.9	18.0	15.1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	526.7	10%	52.7	4.2	4.0
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	4.7	100%	4.7	0.4	0.4
Övriga poster	33.4	100%	33.4	2.7	2.5
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	14,775.8		5,166.2	413.3	431.1

Poster i balansräkningen	Konsoliderad situation				
	31/12/2018			31/12/2017	
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapital- krav	Kapital- krav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	255.6	0%	-	-	-
Institutexponeringar	2,293.7	20%	459.0	36.7	34.9
Företagsexponeringar	-	0%	-	-	-
Hushållsexponeringar	998.4	75%	748.8	59.9	63.7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	13,284.3	36%	4,730.4	378.4	353.4
Oreglerade poster	233.3	101%	236.1	18.9	15.1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	526.7	10%	52.7	4.2	4.0
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-
Övriga poster	39.5	100%	39.5	3.2	3.1
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	17,631.5		6,266.4	501.3	474.1

Kapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Relevant indikator	587.2	516.0	583.1	479.5
varav 12%	70.5	61.9	70.0	57.5
Summa kapitalkrav för operativ risk	70.5	61.9	70.0	57.5

Kapitalkrav för marknadsrisk

Kapitalkrav för marknadsrisk beräknas i enlighet med schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Kapitalkrav för valutarisk	12.6	8.3	12.6	8.3
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	12.6	8.3	12.6	8.3

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas i enlighet med schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	12.9	22.3	-	2.2
Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	12.9	22.3	-	2.2
Summa pelare 1 kapitalkrav	597.3	566.7	495.9	499.2

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

Not 8 | Närståenderelationer

Tillgångar och skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Koncerninterna fordringar	-	0,0	664,6	612,5
Koncerninterna skulder	12,4	12,4	24,4	17,8

Intäkter och kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	Jul-Dec 2018	Jul-Dec 2017	Jul-Dec 2018	Jul-Dec 2017
Ränte- och provisionsintäkter	-	0,3	94,3	109,3
Finansiella kostnader	-	-	-16,9	-10,4
Summa	-	0,3	77,5	98,9

Närstående parter

Med närstående parter för koncernen avses:

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

Med närstående parter för Moderbolaget avses:

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

Ledande befattningshavare m.m.

Upplysningar om Löner, arvoden och övriga ersättningar kommer att framgå av 2018 års årsredovisning. Inga transaktioner med ledande befattningshavare har tillkommit utöver dessa.

Ränteintäkter

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

Provisionsintäkter

2017 års provisionsintäkter avser intäkter från före detta koncernbolaget Bluestep Capital Holdings Limited samt från Bluestep Servicing AB.

Not 9 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser				
Aktier och andelar*	Inga	Inga	0,0	0,0
Tillgångar i Bluestep Mortgage Securities No 2 DAC**	1 205,3	1 373,2	Inga	Inga
Tillgångar i Bluestep Mortgage Securities No 3 DAC**	1 877,9	2 158,6	Inga	Inga
Tillgångar i Bluestep Mortgage Securities No 4 DAC**	2 039,0	2 674,7	Inga	Inga
Tillgångar i Bluestep Finans Funding No 1 AB	2 705,7	1 167,4	Inga	Inga
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter				
Säkerheter finansiella derivat	68,8	82,5	68,8	82,5
Eventalförpliktelser				
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga
Åtaganden	Inga	Inga	Inga	Inga

* Banken har ställt samtliga aktier i Step 2, Step 3 och Step 4 som säkerhet för lån från kreditinstitut.

** Designated Activity Company (DAC)

Not 10 | Uppgift om moderbolag

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

Not 11 | Effekter av förändrade redovisningsprinciper, IFRS 9

Förändring av balansräkningen från IAS 39 till IFRS 9

Följande tabell visar effekterna av införandet av IFRS 9 i balansräkningen. Effekten består av omvärderingarna hänförliga till reserveringar och förväntade kreditförluster. Banken har inte gjort några omklassificeringar som har haft någon påverkan på värderingen av finansiella instrument.

	Klassificering enligt IAS 39 2017-12-31	Klassificering enligt IFRS 9 2018-01-01	Bokfört värde enligt IAS 39 2017-12-31	Bokfört värde enligt IFRS 9 2018-01-01	Effekt på eget kapital* 2018-01-01
Finansiella tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	1 935,5	1 935,5	-
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	13 609,7	13 595,8	-13,9
Derivat	Finansiella tillgångar till verkligt värde, via resultat	Verkligt värde via resultat	169,1	169,1	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar till verkligt värde, via resultat	Verkligt värde via resultat	644,2	644,2	-
Summa finansiella tillgångar			16 358,5	16 344,5	-13,9
Finansiella skulder					
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	4 281,3	4 281,3	-
In- och upplåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	10 418,6	10 418,6	-
Derivat	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	56,0	56,0	-
Summa finansiella skulder			14 755,8	14 755,8	-

* Inklusive skatteeffekt

Reserveringar enligt IAS 39 jämfört med IFRS 9

Följande tabell visar utgående balans för nedskrivningar enligt IAS 39 och ingående balans för kreditreserveringar enligt IFRS 9. Koncernen tillämpade inte gruppvisa reserveringar enligt IAS 39 utan endast specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar.

Reserveringar IAS 39	2017-12-31
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	28,6
Summa reserveringar IAS 39	28,6
Reserveringar IFRS 9	2018-01-01
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	45,8
varav Steg 1	13,5
varav Steg 2	21,4
varav Steg 3	10,9
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9	-3,3
Summa reserveringar IFRS 9	42,6
Effekt av övergång till IFRS 9	-13,9

Not 12 | Väsentliga händelser efter periodens slut

Harry Klagsbrun avgick från styrelsen under januari 2019 och antalet ordinarie ledamöter har därmed minskat från åtta till sju. Banken meddelade obligationsinnehavarna i Step 2 den 21 januari 2019 att lösen av obligationerna kommer att ske 11 februari 2019. Banken kommer därefter att påbörja en frivillig likvidation av Step 2. Lösen av Step 2 genomfördes 11 februari 2019.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2018 publiceras på [hemsidan](#) vecka 18, 2019

Styrelsens försäkran

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen intygar att bokslutskommuniké för 2018 ger en rättvisande bild av moderbolaget och koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktor som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 28 februari 2019

Rolf Stub
Verkställande direktör

Per-Arne Blomquist
Styrelseordförande

Lars Wollung
Ledamot

Göran Bronner
Ledamot

Sofia Arhall Bergendorff
Ledamot

Toby Franklin
Ledamot

Albert Gustafsson
Ledamot

Andreas Pettersson Rohman
Ledamot