

April 2021

---

# Årsredovisning Bluestep Bank AB (publ) 2020



## Innehåll

Året i korthet	4
Kommentar från Verkställande Direktör	7
Kommentar från Styrelseordförande	9
Det här är Bluestep	10
Bluesteps medarbetare	12
Förvaltningsberättelse	14
Rapport över resultat - Koncernen	24
Rapport över övrigt totalresultat - Koncernen	24
Balansräkning - Koncernen	25
Rapport över förändring av eget kapital - Koncernen	26
Rapport över kassaflöde - Koncernen	27
Resultaträkning - Moderbolaget	28
Totalresultat - Moderbolaget	28
Balansräkning - Moderbolaget	29
Rapport över förändring av eget kapital - Moderbolaget	30
Rapport över kassaflöde - Moderbolaget	31
Noter	32
Styrelsemedlemmar	101
Ledningsgrupp	102
Styrelsens och VD:s underskrifter	103
Definitioner av alternativa nyckeltal	104
Bolagsstyrningsrapport	105
Hållbarhetsredovisning	110
Revisionsberättelse	130
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	136

Sidorna 14-103 utgör den formella årsredovisningen.  
Bluesteps hållbarhetsarbete beskrivs i hållbarhetsredovisningen på sidorna 110-129.





# Året i korthet

## Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten uppgick till 16 116 Mkr (16 150 Mkr). Tillväxten dämpades av såväl försäljningen av privatlåneportföljen som försvagningen av den norska kronan (NOK). Justerat för privatlån och valutakurseffekter ökade utlåningen med 12%.
- Nyutlåningen ökade 7% till 6 197 Mkr (5 805 Mkr). Justerat för privatlån och valutakurseffekter var ökningen 22%.
- Rörelseresultatet uppgick till 215 Mkr (275 Mkr). Skillnaden är hänförlig till engångskostnader till följd av omstrukturering och effektivisering av Bankens processer, samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar. Resultatet påverkades också av de strategiska satsningarna på bolån i Finland och det nya varumärket 6Oplusbanken, samt av den svagare norska kronan jämfört med föregående år. För året var räntenettet relativt oförändrat och kreditförlusterna minskade.

- Kreditförluster netto påverkades positivt av försäljningen av privatlåneportföljen och uppgick till 40 Mkr (60 Mkr). Detta motsvarar en kreditförlustnivå om totalt 0,25% (0,37%), där 0,17% (0,11%) är hänförligt till bolån.
- Kärnprimärkapitalrelationen var 19,7% (17,9%). Bluesteps långsiktiga mål är en kärnprimärkapitalrelation om minst 16%.

## Finansiering

- I april 2020 emitterade Banken sina första säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer. En totalvolym om 2 900 Mkr emitterades under året. Obligationerna tilldelades kreditbetyget Aa1 av Moody's.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 12 613 Mkr (11 421 Mkr).
- Under året återbetalades en RMBS-transaktion (Step 3) samt utestående kreditfaciliteter. Den utestående volymen i Step 3 var vid ingången av året 787 Mkr.

**”Bluestep har framgångsrikt etablerat sig på bolånemarknaden i Finland.”**

## Strategisk utveckling och väsentliga händelser

- I februari beslutade Bluestep att avveckla affärsområdet privatlån och slutade därmed att erbjuda nya privatlån, för att helt fokusera Bankens strategiska inriktning på bolåneprodukter. I november ingicks ett avtal om försäljning av privatlåneportföljen.
- Bluestep har framgångsrikt etablerat sig på bolånemarknaden i Finland.
- 6Oplusbanken har lanserats som nytt varumärke i Sverige.
- Under 2020 avgick Andreas Pettersson Rohman och Göran Bronner från styrelsen, samtidigt som Simon Tillmo och Rolf Stub tillträdde.
- Processförbättringar har genomförts, till exempel digital signering av bolånehandlingar, vilket förenklar för våra kunder samt minskar såväl administration som Bankens klimatavtryck.
- Bluesteps kreditbetyg uppgraderades till A3 med stabila utsikter av Moody's.
- Erik Walberg Olstad tog i januari över det legala ansvaret för den norska verksamheten som Branch Manager, utöver sin roll som Chief Commercial Officer i Norge. Mia Lund Hanusek och Max Fischer blev del av Bankens ledning i april med ansvar som Chief Marketing Officer, respektive Chief Information Officer. I och med den omorganisation som gjordes i slutet av året ingick Sarmad Jawady i ledningsgruppen som Chief Commercial Officer i Sverige och Petri Matikainen tog över det legala ansvaret för den finska verksamheten som Branch Manager, utöver sin roll som Chief Commercial Officer i Finland.

## Finansiell påverkan av Covid-19

- Minskad global efterfrågan och oljeprisfall försvagade NOK, vilket innebar lägre rapporterat resultat i SEK.
- Den ökade osäkerheten som pandemin medförde ledde till beslut att skärpa Bankens regler för kreditbeviljning under andra kvartalet. Det medförde minskad utlåning under året.
- Reserveringar för kreditförluster ökades genom expertutlåtande relaterat till covid-19 och mer konservativa antaganden i reserveringsmodellen för norska bolån.
- Banken beslutade också att öka sin likviditetsreserv, vilket medförde ytterligare finansieringskostnader. Likviditeten var fortfarande något förhöjd vid årsskiftet.
- Utdelning drogs tillbaka på grund av riktlinjer från Finansinspektionen. Det resulterade i en kärnprimärkapitalrelation som var betydligt högre än Bankens långsiktiga mål.
- Ovanstående faktorer har ökat Bankens motståndskraft under pandemin, men sammantaget har de också haft en betydande negativ inverkan på avkastningen på eget kapital.

**”Under året avvecklades affärsområdet privatlån, för att till fullo fokusera den strategiska inriktningen mot bolån.”**

Nyckeltal	2020	2019	Δ %
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 116	16 150	0%
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	12 613	11 421	10%
Räntenetto (Mkr)	809	819	-1%
Kostnader (Mkr)	581	514	13%
Rörelseresultat (Mkr)	215	275	-21%
K/I (%) <sup>1,2</sup>	69%	61%	9
Kreditförluster (%) <sup>1,2</sup>	0,25%	0,37%	-0,12
Avkastning på eget kapital (%) <sup>1,2</sup>	10,1%	14,1%	-4,0
Kärnprimärkapitalrelation (%) <sup>1,2</sup>	19,7%	17,9%	1,8

<sup>1</sup> Förändringen är i procentenheter.

<sup>2</sup> Alternativa nyckeltal, se sida 104 för definitioner

# Kommentar från Verkställande Direktör

## Strategisk omformning av verksamheten

2020 blev ett år som i hög grad präglades av en global pandemi, med stort mänskligt lidande och enorma samhällsekonomiska effekter. Trots utmanande yttre förutsättningar har Bluestep under året framgångsrikt genomfört en strategisk omformning av verksamheten. Vi har under året genomfört en nyetablering i Finland och lanserat 6Oplusbanken som nytt varumärke i Sverige för vårt erbjudande inom kapitalfrigöringskrediter. Vi har renodlat erbjudandet genom att avyttra vår privatlåneportfölj och fokuserar numera fullt ut på bolån. Vi har också diversifierat vår finansiering genom att erbjuda säkerställda obligationer. Den digitala transformationen med investeringar i IT och produktutveckling fortsätter i hög takt. Vi fortsätter också att investera i att bygga vårt varumärke Bluestep på våra tre marknader Sverige, Norge och Finland. Med dessa strategiska initiativ är Banken redo för tillväxt de kommande åren.

Bluesteps justerade resultat 2020 är i linje med föregående års resultat. 2020 präglades av fortsatta strategiska investeringar. Vår totala bolåneportfölj fortsatte att växa och justerat för valutakursförändringar växte vi vår utlåning med 12 procent. Kärnprimärkapitalrelationen är 19,7 procent och våra kreditförluster inom bolåneverksamheten endast 17 baspunkter.

## Fullt fokus på bolån

I början av 2020 beslutade vi att fokusera helt och hållet på bolån framöver och slutade därmed att erbjuda lån utan säkerhet. Som

en följd av detta avyttrades den kvarstående privatlåneportföljen i slutet av året, vilket gör att vi idag är en renodlad bolånebank. Detta är helt i linje med vår strategiska inriktning som en ansvarstagande, inkluderande och hållbar bolånebank.

## Expansion i Norden med etablering i Finland

Efter 15 år i Sverige och 10 år i Norge etablerade vi oss under mitten av 2020 även i Finland och stärkte därmed vår ställning som den ledande specialistlånggivaren inom bolån i Norden. I Finland är Bluestep den första aktören på marknaden inom vår nisch. Vi ser redan ett starkt inflöde av kunder i Finland och affärsmålen för 2020 har uppfyllts. I Sverige och Norge är Bluestep fortfarande marknadsledande och vår ambition är att från en stark position ta ytterligare marknadsandelar och växa på samtliga marknader.



## Lansering av nytt varumärke: 6Oplusbanken

Ett av våra strategiska fokusområden är att vidareutveckla Bluesteps erbjudande inom seniorlån. Etableringen av 6Oplusbanken som ett eget varumärke är ett viktigt steg i detta arbete. Ett eget varumärke ger oss möjlighet att möta marknaden med tydliga och pedagogiska budskap om de unika möjligheter som ett seniorlån ger. Vi är övertygade om att detta kommer att ge goda möjligheter att växa affären.

## Diversifiering av vår finansiering

Bluestep är i dag den enda banken i vårt segment i Europa som erbjuder säkerställda obligationer. Det möjliggör en ökad diversifiering av vår finansiering och ger en direkt effekt på kunderbudandet. Under 2020 har vi gett ut säkerställda obligationer om 2,9 miljarder kr. Bluestep har vid två tillfällen under 2020 fått ett högre kreditbetyg av kreditvärderingsinstitutet Moody's. Betyget är i dag A3. Våra säkerställda obligationer har kreditbetyget Aa1.

## Ökat fokus på hållbarhet

Bluestep arbetar varje dag med att bidra till social och finansiell inkludering genom att erbjuda bolån som ger ökad frihet och trygghet, vilket förändrar livet för många. Att även bidra till en mer klimatvänlig värld och att ta till vara de unika kunskaper och erfarenheter som olika kön och bakgrund erbjuder är för oss en självklarhet.

Ett omfattande internt arbete har under 2020 genomförts för att ytterligare tydliggöra vår hållbarhetsstrategi inom våra tre fokusområden: Environmental, Social och Governance (ESG). Redan i år tar vi nästa steg i vår hållbarhetsredovisning, vilken kommer utvecklas vidare med fullt fokus under kommande år och jag vill även passa på att ge uttryck för vårt fortsatta stöd för FN:s Global Compact och vårt engagemang för initiativet.

## Fortsatt hög utvecklingstakt under 2021

Under 2021 ska vi fortsätta att växa och hjälpa fler människor in på bolånemarknaden. Vi kommer även fortsätta att utveckla vårt nya varumärke 6Oplusbanken och stärka vårt etablerade varumärke Bluestep. Vi ska stärka hållbarhetsarbetet och bygga vidare på digitala lösningar som förbättrar kundupplevelsen och optimerar vår effektivitet på våra tre marknader – Sverige, Norge och Finland.

## Tack

Jag vill avsluta med att rikta mig till alla som har bidragit till att 2020 blev ännu ett framgångsrikt år för Bluestep. Stort tack till våra fantastiska medarbetare, våra engagerade ägare och inte minst alla kunder.

**Björn Lander,**  
Verkställande Direktör

**”Redan i år tar vi nästa steg i vår hållbarhetsredovisning, vilken kommer utvecklas vidare med fullt fokus under kommande år [...]”**

# Kommentar från Styrelseordförande

För Bluestep blev 2020 ett år av utmaningar, nya satsningar och genomförande av tidigare presenterade planer. För oss är det ett styrkebesked att samtidigt som världen genomlider en av sina svåraste perioder på årtionden så fortsätter vi att investera och levererar ett stabilt resultat för året.

Bluestep är unik på den nordiska marknaden. Vi är en renodlad bolånebank för alla. En bank som behandlar varje kund utifrån hans eller hennes individuella förutsättningar, för att erbjuda möjligheter som andra banker inte kan. Och vi gör detta med mycket små kreditförluster, endast 17 baspunkter inom bolåneverksamheten.

Att betrakta varje kund som en individ med rätt att bli bedömd på sina unika kvaliteter och möjligheter är grunden i vår affär. Jag tycker att detta avspeglar sig i Bluesteps tydliga ambition att vara inkluderande i vår attityd och i allt vi gör, inte minst internt. Vi som jobbar med Bluestep kommer från många olika länder och har mycket olika bakgrunder – men vi samlas runt en gemensam idé och strävar efter att förverkliga den tillsammans varje dag.

Hållbarhetsfrågorna är viktiga för Bluestep. Jag vill gärna uppehålla mig lite vid det. Inkludering och socialt ansvarstagande är nämligen en avgörande del av vad man kan kalla för vår ”social license to operate”. Ett företag eller varumärke som inte lever upp till de krav vi som kunder eller medborgare anser rimliga, kommer aldrig kunna vara långsiktigt framgångsrikt. Bluestep har hållbarhet i sitt DNA. Vi öppnar dörrar för den som annars inte är välkommen in på bostadsmarknaden. Vi gör det genom att utan fördomar bedöma varje individs möjligheter framåt, snarare än att blicka bakåt. Det är att vara verkligt socialt inkluderande.

Under 2021 kommer vi att accelerera arbetet med vår hållbarhetsstrategi inom tre fokusområden: Environmental, Social och Governance (ESG). Vi kommer bland annat att presentera en hållbarhetsredovisning och i våra egna kanaler underlätta för alla att ta del av det arbete vi genomför.

Under 2020 renodlades Bluestep till en bank som enbart erbjuder bolån. Det ger oss ett starkt internt fokus, sänker vår risknivå och möjliggör en andas kreativitet och produktutveckling inom detta segment. Vi har redan lanserat 6Oplusbanken och jag ser framför mig att vi snart kommer med ytterligare lösningar, anpassade efter våra målgruppers behov.

Nya produkter och tjänster, liksom geografisk närvaro på nya marknader som Finland, ställer högre krav på vår organisation. Satsningen på ett allt mer digitaliserat arbetsflöde internt möjliggör inte minst en ännu snabbare och effektivare kundtjänst. Våra investeringar i ökad digitalisering gäller såväl interna processer som marknadsföring – vi måste vara duktiga på att nå fram med våra budskap via rätt kanaler.

Bluestep har under året genomfört investeringar som naturligtvis på kort sikt avspeglar sig i lönsamheten. Satsningarna har samtidigt lagt grunden till en fortsatt tillväxt med lönsamhet, god avkastning på eget kapital och ett sjunkande K/I-tal. Vår kapitalstruktur är god och balansräkningen stark.

Bluestep är med andra ord mycket väl rustat för att både kunna växa på befintliga och nya marknader och för att hantera en tid präglad av pandemin och andra utmaningar.

**Per-Arne Blomquist,**  
Styrelseordförande

# Det här är Bluestep

Bluestep är en modern bolånebank som är ett komplement till de traditionella bankerna på bolånemarknaden. Sedan starten 2005 har vi hjälpt tiotusentals kunder i Norden att kunna äga sitt boende eller få en ordnad ekonomi på ett hållbart sätt.

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

Bluesteps lån möjliggör bostadsköp för fler men också skuldkonsolidering i syfte att sänka kundens månadskostnader. Vårt engagemang ger möjlighet för fler människor att inkluderas i den ekonomiska utvecklingen och därmed ge större finansiell trygghet och frihet.

Bluestep etablerades i Sverige 2005, Norge 2010 och Finland 2020. Vi har sedan starten 2005 gradvis breddat utbudet av låneprodukter och vi erbjuder även sparkonton med attraktiva räntor. Under 2020 lanserades varumärket 6Oplusbanken, som erbjuder produkten Nya Seniorlånet™.

## Hur fungerar det?

Grunden är en sund och noggrann kreditgivningsprocess som skapar mervärde både för våra kunder och för Bluestep.

Bluesteps medarbetare är personligt engagerade och varje lånekund får en egen bolånespecialist. Vi tar ett stort ansvar i

att förstå kundens ekonomiska situation. Vi vill rättvist kunna bedöma om det finns möjlighet för Bluestep att bevilja det lån som kunden ansöker om. Med en fördjupad kundrelation säkerställer Bluestep, vid avtalets ingång, kundens förmåga att betala räntor och amorteringar, samt att det finns en betalningsförmåga även om räntorna skulle höjas. I ansökningsprocessen är det viktigt för Bluestep att hjälpa kunden förstå vilka effekter som ett lån har på hushållsekonomin.

## Våra kunder

- **Personer med önskan om skuldkonsolidering**
- **Personer med en eller flera betalningsanmärkningar**
- **Personer med variabel inkomst eller som saknar kredithistorik**
- **Egenföretagare**
- **Pensionärer**



## Våra olika typer av lån

Vi fortsätter att utveckla vårt produktutbud och har genom detta framgångsrikt nått nya kundsegment på våra olika marknader. Bluestep i Norge erbjuder en produkt med andrahands pant som gör det möjligt för kunden att få bolån hos Bluestep och samtidigt ha kvar sitt ursprungliga bolån i en annan bank. Kunden kan på det sättet utöka sitt bolån istället för att ta ett dyrare privatlån utan säkerhet.

I Sverige erbjuds en specialiserad bolåneprodukt för äldre, en så kallad kapitalfrigöringskredit. Låneprodukten riktar sig till kunder över 60 år som äger sin bostad men inte har tillräckligt hög disponibel inkomst eller pension för att löpande betala räntor och amorteringar. Lånet gör det möjligt för dessa kunder att bo kvar i sitt hem. Räntor och amorteringar betalas inte månadsvis utan läggs till lånet och betalas först när bostaden lämnas. Bluestep garanterar kunden att få bo kvar samtidigt som lånet aldrig kan bli större än bostadens värde. Sedan 2020 erbjuds denna produkt under varumärkena 6Oplusbanken och Nya Seniorlånet™.



Här finns vi

- 1. **Stockholm**
- 2. **Oslo**
- 3. **Helsingborg**
- 4. **Helsingfors**

# Bluesteps medarbetare

Att jobba på Bluestep innebär att man bidrar till en positiv känsla och funktion i samhället. Våra medarbetare hjälper människor med bolån och finansieringslösningar som leder till socialt och ekonomiskt inkluderande.

**Våra ledord är:** Professionell, Respekt, Driv och Annorlunda. Mångfald och olika bakgrunder bland våra medarbetare är något vi värderar högt. På Bluestep kommer vi från olika bakgrunder och pratar fler än 20 språk. Detta är en stor tillgång för Bankens

utveckling och det bidrar till en ökad kundförståelse. I samband med att Bluestep växer, produkterna blir fler och vi expanderar geografiskt erbjuds utvecklingsmöjligheter för de medarbetare som vill anta utmaningen.

**Vi har bett några av våra medarbetare berätta lite om sig själva och om hur det är att jobba på Bluestep.**



**”Det bästa med jobbet är otvivelaktigt mina kära kollegor, här på kontoret har vi högt i tak och man får vara sig själv.”**

## Alexander Svendsrud, 37, Gruppchef i Norge

**Berätta lite om din roll och varför du har valt att jobba på Bluestep**

Min titel är gruppchef, men jag skulle kunna beskriva mig själv som mångsysslare. Det vill säga att mitt jobb sträcker sig över fler avdelningar och områden här i banken.

**Vad motiveras du av?**

Möjligheten att jobba tätt ihop med så många olika, duktiga och erfarna kollegor tvärs över avdelningar och landsgränser. Alltid lära sig något nytt och utmanas på områden som är utanför ens komfortzon.

**Berätta lite om din roll och varför du har valt att jobba på Bluestep**

Mitt jobb går ut på att nå ut till kunder och hålla i den allra första dialogen. En bekant som jobbade på Bluestep väckte mitt intresse för jobbet. Jag tycker affärsidén och atmosfären känns modern och hjälpsam vilket gör det roligt att jobba med.

**Vad är det bästa med jobbet?**

Det bästa med jobbet är känslan av att ge kunden en bra start på resan mot ett nytt hem eller en bättre

ekonomisk situation. Jag måste även lyfta vårt fantastiska finska team som skänker mig så mycket glädje.

**Vad motiveras du av?**

Möjligheterna för personlig utveckling inspirerar mig. Arbetsdagarna kan inte alltid vara olika, men jag möter ofta nya utmaningar och arbetsuppgifter. Det sista motiverar mig till att utvecklas till det bättre. Dessutom lär jag mig mycket från kollegor med bredare och längre erfarenhet från branchen.



**Heljä Lukka, 23,  
Bolånecenter  
Finland**

**Berätta lite om din roll och varför du har valt att jobba på Bluestep**

Jag är Bolånespecialist och arbetar med Nya Seniorlånet på 6Oplusbanken. Jag började som bolånehandläggare på vårt bolånecenter och har nu arbetat på Bluestep i snart tre och ett halvt år. Anledningen till att jag sökte till Bluestep var för att jag - när jag såg annonsen för tjänsten som bolånehandläggare - kände att det här kan jag, Bluestep letar efter mig. Nu med facit i hand - ja, jag hade rätt.

**Vad är det bästa med jobbet?**

Det bästa med jobbet är alla härliga och hjälpsamma kollegor samt att känna att man hjälper människor som oftast inte kan få hjälp på annat håll.

**Vad motiveras du av?**

Jag motiveras av kunderna som vi hjälper. Känslan av att göra skillnad i människors liv är fantastisk, oavsett om man gör det genom att hjälpa någon stärka en låg pension, lösa sina lån, få pengar över till att sätta guldkant på tillvaron eller helt enkelt uppfylla sina drömmar.



**Liselotte Brattberg, 53,  
Bolånespecialist  
Sverige**

**Berätta lite om din roll och varför du har valt att jobba på Bluestep**

Jag är ansvarig för Treasury-funktionen på Bluestep. Vi på Treasury ansvarar bland annat för Bankens finansiering, likviditetshantering och hanteringen av marknadsrisker. Jag valde Bluestep främst för möjligheten att påverka och vidareutveckla finansieringsstrategin till att bli mer diversifierad och anpassad för bankens framtida behov.

**Vad är det bästa med jobbet?**

Att lösningsorienterat driv blandas med ordning och reda, varierande arbetsuppgifter och väldigt många bra kollegor.

**Vad motiveras du av?**

Även om det mesta skett på distans det senaste året motiveras jag av det dagliga utbytet med kollegorna, såväl inom som utanför Treasury-funktionen. Att vi inom Treasury kan göra skillnad motiverar i det större perspektivet. Genom att göra ett bra jobb kan vi möjliggöra för Banken att hjälpa fler människor.



**Klas Lavemark, 46,  
Head of Treasury  
Sverige**

# Förvaltningsberättelse

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717 5129 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31. Koncernen innefattar de helägda dotterbolagen Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1"), org nr 556791-6928 med säte i Stockholm, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2"), org nr 522186 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3"), org nr 550839 med säte i Dublin, Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company ("Step 4"), org nr 596111 med säte i Dublin och Bluestep Servicing AB ("BSAB"), org nr 556955-3927 med säte i Stockholm. All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består av Bluestep Holding AB ("BHAB"), Banken, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

## Koncernens resultat

Helåret avser 1 januari - 31 december 2020 jämfört med samma period föregående år.

## Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat minskade med 21% och uppgick till 215 Mkr (275 Mkr). Minskningen är hänförlig till engångskostnader till följd av omstrukturering och effektivisering av Bankens processer, samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar. Resultatet påverkades också av de strategiska satsningarna på bolån i Finland och det nya varumärket 6Oplusbanken, samt av den svagare norska kronan jämfört med föregående år. För helåret var räntenettet relativt oförändrat och kreditförlusterna minskade.

Rörelseintäkter			
Mkr	2020	2019	Förändring %
Räntenetto	809	819	-1%
Nettoreultat finansiella transaktioner	16	18	-9%
Övriga rörelseintäkter	11	12	-3%
<b>Totala rörelseintäkter</b>	<b>836</b>	<b>848</b>	<b>-1%</b>

Rörelsekostnader			
Mkr	2020	2019	Förändring %
Personalkostnader	-286	-244	17%
Administrativa kostnader	-232	-232	0%
Av- och nedskrivningar	-63	-38	67%
<b>Totala rörelsekostnader</b>	<b>-581</b>	<b>-514</b>	<b>13%</b>

Kreditförluster			
Mkr	2020	2019	Förändring %
Totala kreditförluster netto	-40	-60	-33%
Kreditförluster (%) <sup>1</sup>	0,25%	0,37%	-33%

<sup>1</sup>Totala kreditförluster netto i relation till utgående balans av Utlåning till allmänheten.

## Försäljning av privatlåneportföljen

I början av året förstärkte Banken sin strategiska inriktning på bolån och slutade erbjuda nya privatlån utan säkerhet. Banken ingick i november 2020 ett avtal angående försäljning av privatlåneportföljen, där ägandet övergick till köparen den 1:a januari 2021. Detta har påverkat räntenettet negativt under året, men i det stora hela så har privatlånen haft en lägre riskjusterad avkastning än Bankens bolån. I balansräkningen för 2020 redovisas privatlåneportföljen som *Tillgångar som innehas för försäljning* istället för *Utlåning till allmänheten*.

## Räntenetto

Koncernens räntenetto minskade med 1% till 809 Mkr (819 Mkr). Minskningen är hänförlig till att Banken i början av året slutade att erbjuda privatlån utan säkerhet. Privatlån utan säkerhet genererar högre ränteintäkter än bolån, men kreditrisken är också högre. Portföljen med privatlån minskade och blev en mindre andel av total utlåning under året. Ränteintäkterna påverkades även av ökad tillväxt i bolåneselement med lägre risk. Räntekostnaderna påverkades av att Banken hållit en högre likviditetsreserv till följd av ökad osäkerhet i omvärlden under den pågående pandemin. De framgångsrika emissionerna av säkerställda obligationer samt stark utveckling av inlåningen från allmänheten bidrog till en högre likviditetsreserv vid årets utgång. Bluestep har under året tagit ytterligare steg i den pågående diversifieringen av Bankens finansiering. Utgivandet av säkerställda obligationer är en viktig del i denna process, som över tid kommer att påverka upplåningskostnaderna positivt.

## Rörelsekostnader

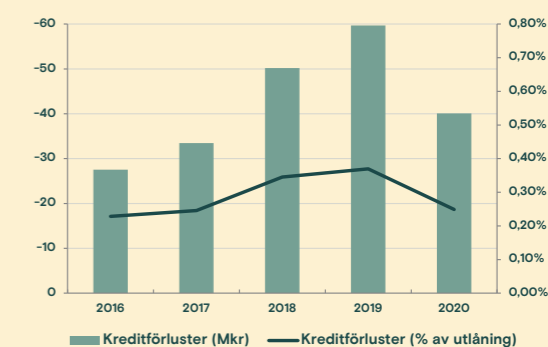
Koncernens kostnader ökade med 13% till 581 Mkr (514 Mkr). Kostnadsökningen är hänförlig till de strategiska satsningarna på bolån i Finland och det nya varumärket 6Oplusbanken, samt engångskostnader till följd av omstrukturering och effektivisering av Bankens processer. Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar ökade genom fortsatta investeringar i utveckling av processer och genom nedskrivning av IT-system som avvecklades. Ett exempel på processutveckling som skett under året är möjlighet till digital signering av bolånehandlingar i Sverige, vilket förenklar för våra kunder och minskar administrationen. Banken har haft separata funktioner för utlånings- och inlåningsadministration för respektive verksamhetsland, vilka kommer att samlas i en nordisk funktion med gemensamma processer och system. K/I före kreditförluster ökade till 69% (61%). Genomförda och pågående omstruktureringar och effektiviseringar syftar till att förbättra för våra kunder samt till att sänka Bankens kostnader framöver.

## Kreditförluster

Kreditförluster netto minskade till 40 Mkr (60 Mkr). Minskningen är hänförlig till avvecklingen av privatlåneportföljen. Reserveringar för

framtida kreditförluster på bolån ökades genom expertutlåtande relaterat till covid-19 och mer konservativa antaganden i reserveringsmodellen för norska bolån. Kreditförlustnivån för helåret minskade till 0,25% (0,37%) och för bolån var den 0,17% (0,11%).

### Kreditförluster<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Kreditförlusterna har från och med 2018 ökat på grund av övergången till IFRS9.

## Personal

Genomsnittliga antalet anställda i koncernen under året var 275 (274), varav 67 (72) var anställda i norska Filialen och 9 (0) i finska Filialen. Vid årets slut motsvarade antalet heltidsanställda 266 personer.

## Koncernbidrag och utdelning

Styrelsen i BHAB (äger 100% av Banken) hade år 2020 för verksamhetsåret 2019 önskat att till sin bolagsstämma föreslå utdelning. Förslaget drogs tillbaka på grund av Finansinspektionens riktlinjer till följd av pandemin. 2019 lämnade Banken koncernbidrag om 85,3 Mkr (före skatt) till BHAB. Trots den starka kapital situationen avvaktar styrelsen och kommer inte att föreslå någon utdelning till bolagsstämman i april 2021. Efter 30 september 2021 kommer en bedömning göras om en utdelning kommer att föreslås under fjärde kvartalet 2021.

## Skatt

Skattekostnaden uppgick till 61 Mkr (44 Mkr) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 28,4% (23,1%). Avvikelsen mot nominella skattesatsen om 21,4% är hänförlig till temporära skillnader i Norge.

## Årets resultat

Årets resultat uppgick till 154 Mkr (146 Mkr).



## Finansiell ställning

Per 31 december 2020 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

### Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten uppgick till 16 116 Mkr (16 150 Mkr). Portföljutvecklingen dämpades av privatlåneförsäljningen samt försvagningen av den norska kronan. Justerat för privatlån och valutaeffekter ökade utlåningen med 12%.

### Kapitalbas och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 617 Mkr (1 475 Mkr) för den Konsoliderade situationen. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 19,7% (17,9%). Kärnprimärkapitalet för Banken uppgick till 1 506 Mkr (1 494 Mkr), motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 19,0% (21,4%). Ingen utdelning har gjorts, vilket ligger till grund för de höga nivåerna på kärnprimärkapitalrelationen. Bankens långsiktiga mål är en kärnprimärkapitalrelation om minst 16%. Kapitalsituationen har förstärkts ytterligare av försäljningen av privatlåneportföljen. För ytterligare information gällande kapitalbas och kapitaltäckning vid årets slut, se Not 31.

## Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,1% för helåret 2020 (14,1%).

### Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, utgivande av RMBS (Eng. Residential Mortgage Backed Securities; obligationer med underliggande svenska bolånetillgångar som säkerhet, genom det helägda dotterbolaget Step 4), säkerställda obligationer samt seniora icke säkerställda obligationer.

### Upplåning

Banken kontrakterade i januari en ny kreditfacilitet om 2 000 Mkr, främst föranlett av erhållet tillstånd att utge säkerställda obligationer. Faciliteten var till fullo återbetald vid utgången av det första halvåret. Den vid föregående årsskifte fullt utnyttjade kreditfaciliteten om 2 000 Mkr tillhörande dotterbolaget BFF1 återbetalades i februari. I maj återbetalades en RMBS-transaktion (Step 3). I kombination med löpande amorteringar av utestående transaktion (Step 4) minskade RMBS-upplåningen under året till 746 Mkr (1 901 Mkr). Den utestående volymen av icke-säkerställda obligationer, utgivna under Bankens MTN-program,

var oförändrad under året och uppgick till 2 000 Mkr (2 000 Mkr). I april genomfördes en första emission av säkerställda obligationer under Bankens MTCN-program. Obligationens löptid var 3 år och volymen uppgick till 1 700 Mkr, vilken utökades till 1 900 Mkr i september. I oktober genomfördes en andra emission av säkerställda obligationer, med en volym om 1 000 Mkr och en löptid om 5 år.

### Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid årets slut till 12 613 Mkr (11 421 Mkr), en ökning om 10%. Inlåningen i norska Filialen uppgick till 8 024 Mkr (7 105 Mkr), vilket motsvarar en ökning om 13%.

Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken uppgick till 950 000 SEK i Sverige vid årets utgång. Insättningsgarantin uppgår till 1 050 000 SEK från och med 1 januari 2021. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

### Kreditbetyg

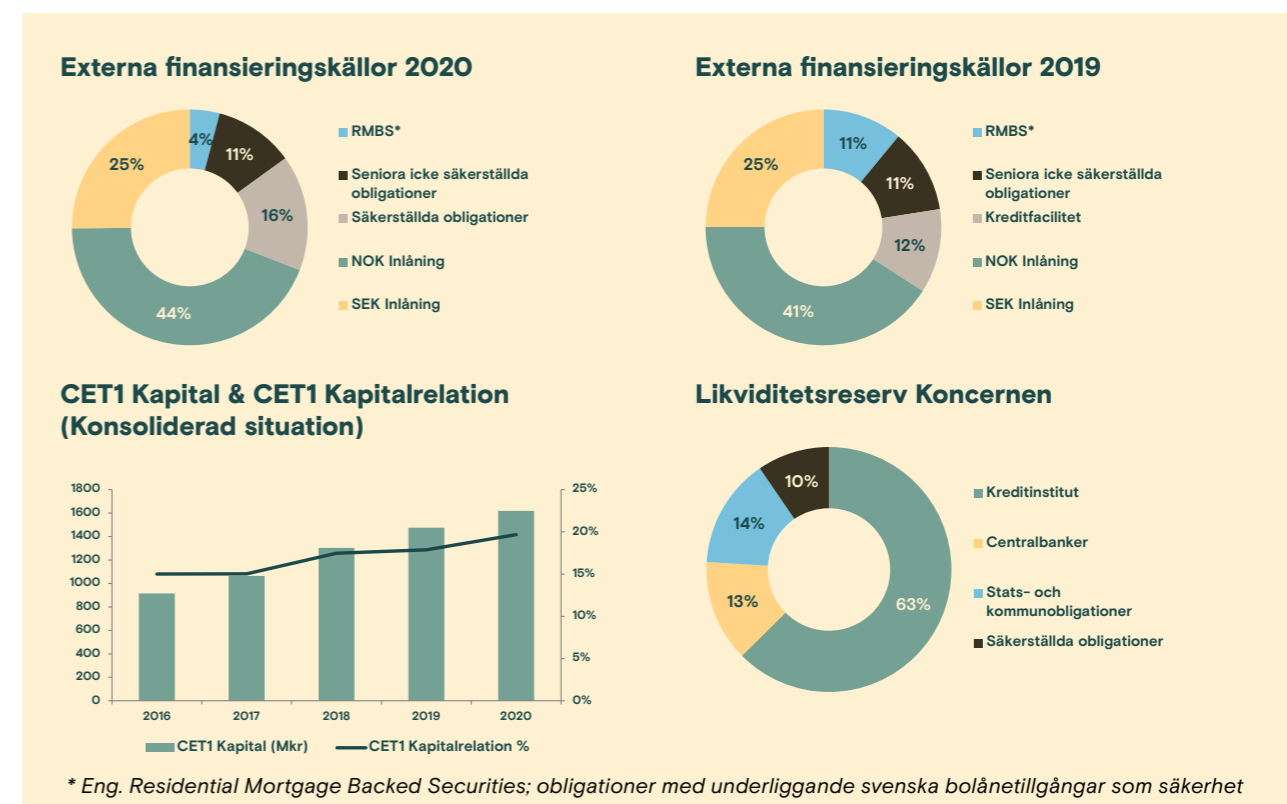
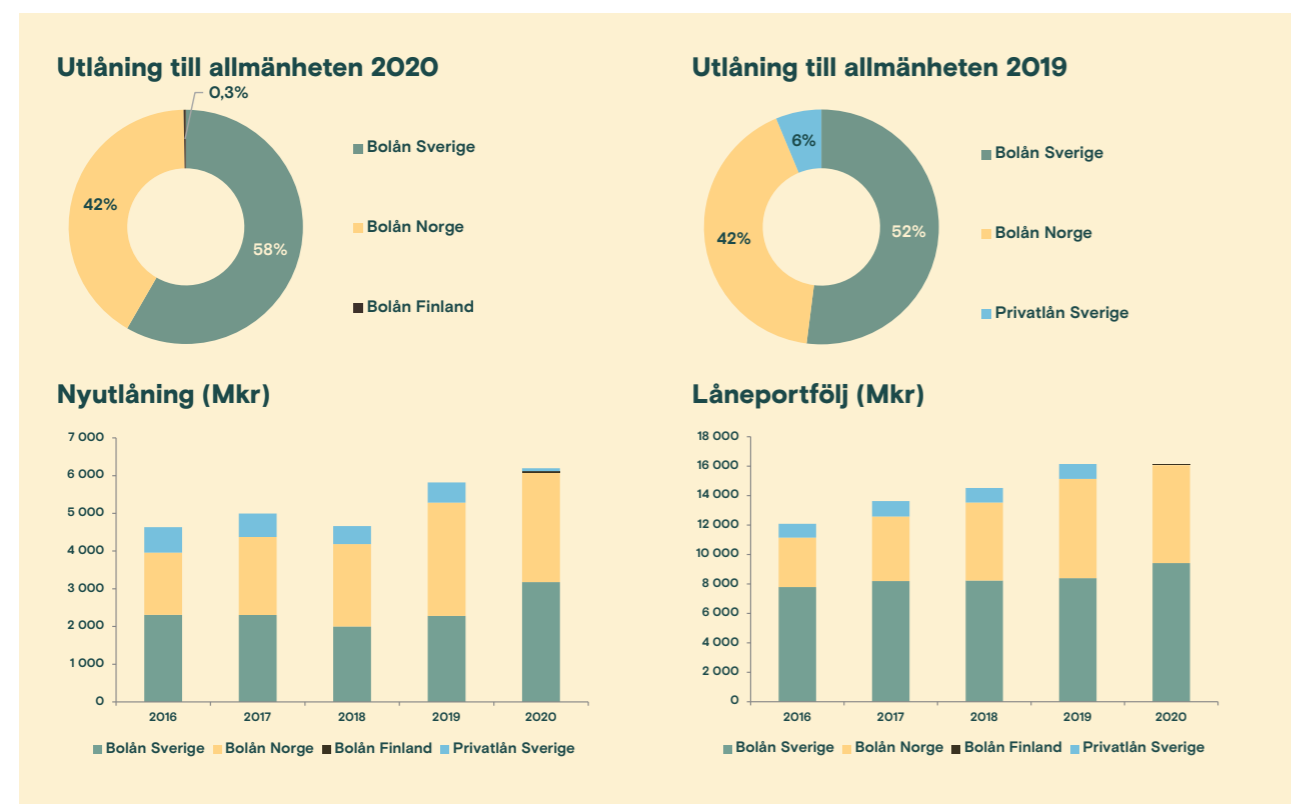
Bankens kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) är A3 med stabila utsikter sedan juni

2020. Under året upgraderades kreditbetyget två gånger, till Baa1 med positiva utsikter från Baa2 i februari och därefter till A3 i juni. Bankens säkerställda obligationer har tilldelats ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

### Likviditet

Koncernens likviditetsreserv uppgick vid årsskiftet till 3 000 Mkr (2 674 Mkr), varav 1 877 Mkr (1 670 Mkr) var placerat hos kreditinstitut, 402 Mkr (266 Mkr) var placerat hos centralbanker, 286 Mkr (532 Mkr) bestod av säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut, 434 Mkr (206 Mkr) bestod av svenska och norska stats- och kommunobligationer. I föregående års siffror ingick även tyska statsobligationer. Samtliga obligationsplaceringar har kreditbetyg AAA/Aaa. Bankens likviditetsreserv uppgick till 2 839 Mkr (2 071 Mkr).

Likviditetstäckningsgraden (Eng. liquidity coverage ratio, "LCR") för samtliga valutor i den Konsoliderade situationen uppgick till 439% (361%) vid årets slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 133% (118%) vid årets slut. De framgångsrika emissionerna av säkerställda obligationer samt stark utveckling av inlåningen från allmänheten bidrog till en högre likviditetsreserv vid årets utgång.



## Femårsöversikt

Resultat och ställning – Koncernen	2020	2019	2018	2017	2016
Rörelseresultat (Mkr)	215,5	274,5	212,2	250,8	212,2
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten <sup>2</sup>	7,2%	7,5%	7,5%	7,4%	7,3%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten	5,2%	5,5%	5,3%	5,3%	5,3%
Kreditförluster (%) <sup>2</sup>	0,25%	0,37%	0,35%	0,25%	0,23%
Kärnprimärkapital <sup>2</sup>	1 617,2	1 474,9	1 303,0	1 063,8	914,7
Kärnprimärkapitalrelation (%) <sup>2</sup>	19,7%	17,9%	17,5%	15,0%	15,0%
Avkastning på eget kapital <sup>1,2</sup>	10,1%	14,1%	13,0%	19,4%	19,8%
Avkastning på tillgångar <sup>1</sup>	1,1%	1,5%	1,2%	1,6%	1,6%
Likviditetsreserv (Mkr)	3 000,3	2 673,7	2 555,9	3 029,7	2 076,7
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	12 612,9	11 421,4	10 416,6	10 418,6	9 504,4
Övrig extern finansiering (Mkr)	5 689,2	5 901,1	5 432,6	4 831,3	3 404,0
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 115,5	16 150,0	14 521,7	12 366,0	9 918,0
Bruttosoliditet <sup>2</sup>	8,0%	7,7%	7,5%	6,4%	6,5%
Medelantal anställda	275	274	243	227	187

<sup>1</sup> Under 2018 har det skett ett aktieägartillskott om 200 Mkr, vilket medfört negativ effekt på avkastning på eget kapital

<sup>2</sup> För definitioner av alternativa nyckeltal, se sida 104.

## Organisation och verksamhet

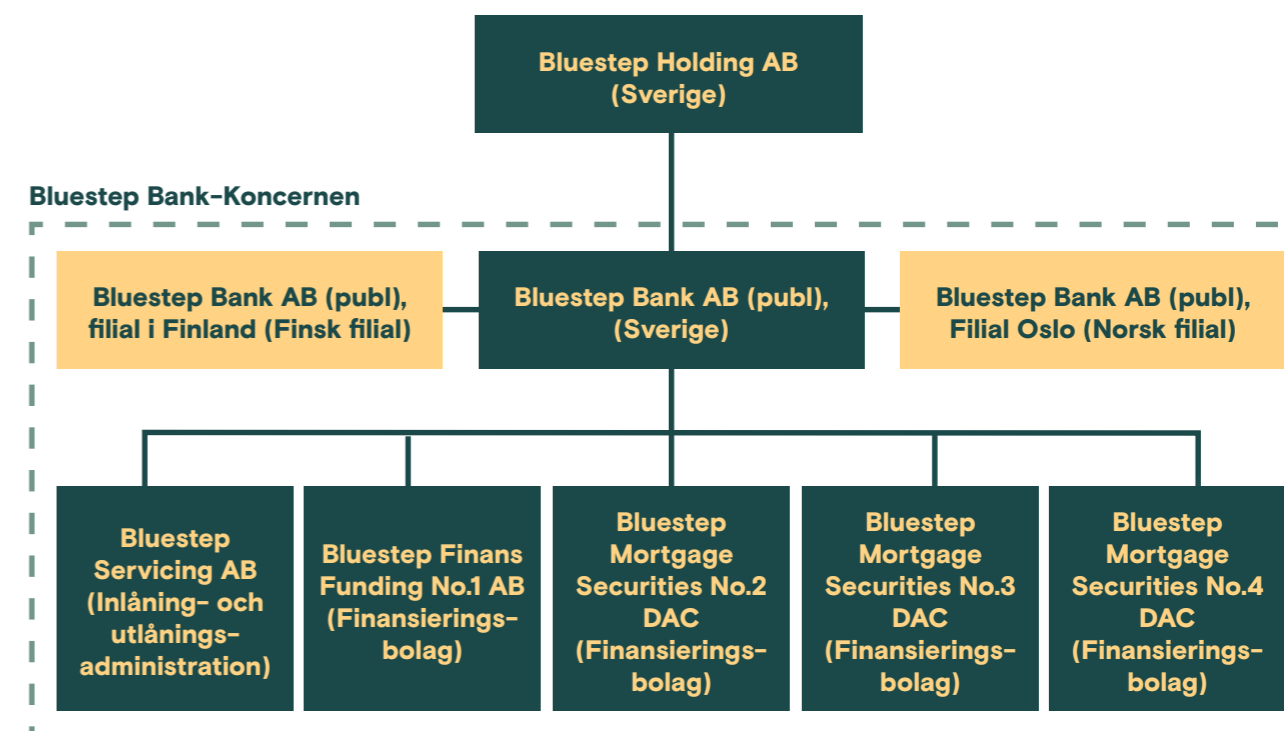
Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Banken har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm.

## 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 (publ)
- Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget")  
Moderbolag i Bluestep Bank Koncernen ("Koncernen")
- Bluestep Bank AB (publ), filial Oslo ("norska Filialen")  
Norsk filial för den norska in- och utlåningsverksamheten

- Bluestep Bank AB (publ), filial i Finland ("finska Filialen"), registrerades i januari 2020  
Finsk filial för den finska utlåningsverksamheten
- Bluestep Finans Funding No 1 AB ("BFF1")  
Finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company ("Step 2")  
Tidigare finansieringsbolag under likvidation. Ägs till 100% av Banken
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company ("Step 3")  
Tidigare finansieringsbolag under likvidation. 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, Norge och Finland där den norska och finska verksamheten bedrivs genom respektive filial. Koncernen är Nordens största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet vilken finansieras genom eget kapital, inlåning från allmänheten, kreditfaciliteter, utgivande av obligationer med underliggande tillgångar som säkerhet (genom det helägda dotterbolaget Step 4) samt genom utgivande av säkerställda- och icke säkerställda obligationer.

All finansiell information ges för Koncernen om inget annat anges, medan regelverksinformationen avser den juridiska personen Bluestep Bank AB (publ) eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består per 2020-12-31 av BHAB, Banken, norska Filialen, finska Filialen, BSAB, BFF1, Step 2, Step 3 samt Step 4.

## Filialer i utlandet

Banken är verksam i Norge och Finland genom respektive filial. Banken är en av de ledande kreditgivarna på den specialiserade bolånemarknaden i Norge och förstärkte den rollen i Norden genom att under året etablera och erbjuda bolån även i Finland. Den norska

verksamheten finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten i Norge och egna medel i form av eget kapital. Finansiering av den finska verksamheten sker genom interna lån från Banken, vilket den norska Filialen även har möjlighet till.

## Väsentliga regelverksändringar

En uppdatering i IAS 39 ägde rum på grund av IBOR-reformen, för mer information se Not 1. Årsredovisningen är i övrigt upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2019.

I enlighet med ÅRL 6 kap 6§, samt 6 kap 11§, har Banken valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten som från årsredovisningen avskilda rapporter. Bolagsstyrningsrapport och hållbarhetsrapport ingår inte i förvaltningsberättelsen utan presenteras på sidorna 105-129 i detta dokument.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

- 1 Januari 2021 slutfördes försäljningen av privatlånepportföljen

## Riskhantering

Syftet med Bankens riskhantering är att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställda riskhanteringsstrategier och riskaptit, och att det finns en lämplig balans mellan risk och avkastning. Riskhanteringen är integrerad i styrning och kontroll, och är sammanverkar med strategisk planering och kapitalhantering. Riskhanteringen omfattar risker som Banken är, eller kan komma att bli, exponerad för, och begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit och risktolerans, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Bankens riskstyrning och ramverk för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction, fastställt av styrelsen.

## Riskstyrning

Bankens riskstyrning sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, verkställande direktören, ledningsgruppen, affärsverksamheter och kontrollfunktioner.

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

- Första försvarslinjen – Affärsverksamheter, där cheferna äger sina risker och har ansvaret för den dagliga riskhanteringen, regelefterlevnaden och internkontrollen. Cheferna för affärsverksamheter rapporterar till ledningsgruppen och verkställande direktören.
- Andra försvarslinjen – Riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen ansvarar för ramarna för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll, och utför stöd samt oberoende övervakning och kontroll av dessa områden. Chief Risk Officer ("CRO") och Head of Compliance rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen – Internrevisionsfunktionen ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll i verksamheten och kontrollfunktioner. Internrevisionsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen. Banken har lagt ut internrevisionen till Deloitte AB.

Styrelsen fastställer finansiella och affärsmässiga mål och strategier, säkerställer att det finns effektiva operativa strukturer och system, samt säkerställer efterlevnad av lagar, regler och interna styrdokument. Styrelsen har således det yttersta ansvaret för riskhantering, kapitalhantering, regelefterlevnad och internkontroll. I detta ansvar ligger bland annat att besluta om Bankens riskhanteringsstrategier och riskaptit, säkerställa att risk-, kapital- och likviditetssituationen befinner sig inom uppsatta ramar, och att riskhanteringen,

regelefterlevnaden och internkontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Styrelsen har etablerat följande kommittéer:

- revisions-, risk- och regelefterlevnadskommitté (Eng. Audit, Risk and Compliance Committee, "ARCCO") som bistår styrelsen med översyn av finansiell rapportering, riskhantering, regelefterlevnad, internkontroll och revision, och
- ersättningskommitté som bistår styrelsen med att utarbeta förslag på ersättningar.

Styrelsen har utsett en verkställande direktör som ansvarar för ledningen av Bankens verksamhet, att se till att organisation och arbetsmetoder är lämpliga, och att säkerställa att affärsverksamheter följer externa och interna regler. Verkställande direktören har etablerat följande kommittéer och forum:

- ledningsgrupp för att stödja verkställande direktören i den dagliga ledningen av Banken,
- risk- och regelefterlevnadskommitté (Eng. Risk and Compliance Committee; "RiCO") för att stödja verksamheten i riskhantering avseende operativa risker och regelefterlevnad,
- kommittén för godkännande av nya produkter (Eng. New Product Approval Process Committee; "NPAP") för att stödja verksamheten inför beslut om nya eller ändrade produkter, processer, tjänster, system och material organisationsförändringar, och
- tillgångs- och skuldhanteringskommitté (Eng. Asset and Liability Management Committee; "ALCO") för att stödja verksamheten vid hanteringen av balansräkningsrelaterade risker.

Styrelsen har utsett en CRO som är direkt underställd verkställande direktören. CRO leder riskhanteringsfunktionen, som ansvarar för att stödja samt oberoende övervaka och kontrollera riskhanteringen för Banken, och därmed säkerställa att riskerna identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras korrekt.

## Ramverk för riskhantering

Bankens ramverk för riskhantering säkerställer överensstämmelse med fastställd riskhanteringsstrategi, riskaptit och risktolerans, och lämplig balans mellan risktagande och avkastning. Ramverket för riskhantering är integrerat i det övergripande ramverket för intern styrning och kontroll, och täcker

Bankens affärsområden, verksamheter och kontrollfunktioner. Ramverket omfattar väsentliga risker som Banken är, eller kan vara, utsatt för i eller utanför balansräkningen.

Ramverket för riskhantering omfattar bland annat principer, riskkultur, riskhanteringsstrategi, riskaptit och risktolerans, riskprofil, riskhanteringsprocess, riskkontroll, godkännandeprocess för nya produkter, känslighetsanalys, stresstester och scenarioanalys, intern kapital- och likviditetsbedömningsprocess ("IKLU"), riskrapportering, och riskrelaterade policyer och instruktioner.

Bankens Risk Management Policy and Instruction ses över årligen. För ytterligare detaljer om Bankens riskhantering, se Not 2 "Riskhantering".

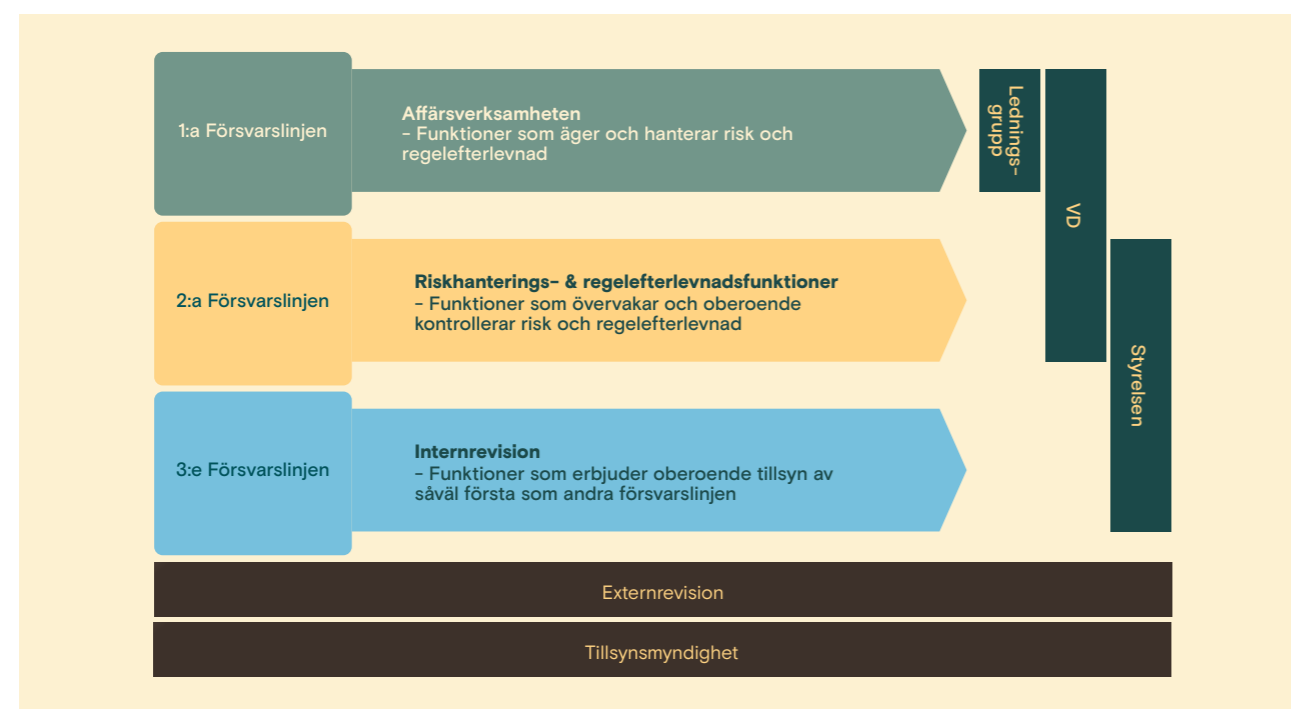
## Kapitalhantering

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

Kapitalhanteringen är integrerad i den strategiska planeringen, riskhanteringsstrategin och arbetet med IKLU, och 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 kostnadsperspektiv, effektiv kapitalanvändning och effektiv kapitalplanering. Detta ger stöd för att uppnå satta mål, önskade resultat, upprätthålla den finansiella styrkan och kontinuiteten, och upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden och skydda Bankens varumärke och anseende. Dessutom kan verksamheten fortsätta att generera avkastning och fördelar för aktieägare och andra intressenter.

## Kapitalkrav och kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka föreskrivna Pelare I minimikapitalkrav (för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk), Pelare II kapitalkrav för ytterligare identifierade risker, och kombinerat buffertkrav (i form av kontrycklig kapitalbuffert, kapitalkonserveringsbuffert och kapitalplaneringsbuffert).



Banken upprätthåller minimikapitalnivå på 8 procent av det riskviktade exponeringsbeloppet och har tillräckligt med kapital för att uppfylla Pelare II kapitalkrav och kombinerat buffertkrav i form av kärnprimärkapital. Därutöver håller Banken en extra kapitalbuffert för att motverka att bryta mot externa regulatoriska krav eller internt satta kapitalnivåer i situationer med ekonomisk stress och väsentlig negativ inverkan på det finansiella systemet. Styrelsen har en målsättning om en långsiktig kärnkapitalrelation på 16% och en lägsta kärnkapitalrelation på 15%.

Banken allokera kapital för sina risker enligt Pelare I kapitalkravet baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, medan den alternativa schablonmetoden används för operativ risk. För kreditrisk beräknas riskexponeringsbeloppet genom att Bankens tillgångsposter riskviktas mot olika riskklasser. Allokering mellan riskkategorier och underliggande riskviktningar är beroende av typen av exponering och motpart, och den totala riskviktade exponeringen multipliceras med 8 procent. För operativ risk har samtliga affärsområden inom Banken klassats som konsumentverksamhet, där kapitalkravet är 12 procent av genomsnittet av den relevanta indikatorn för de senaste tre räkenskapsåren.

Pelare II kapitalkrav har, som en del av Bankens IKLU, beräknats för koncentrationsrisk, ränterisk, kreditrisk, valutakursrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och strategisk risk. För koncentrationsrisk och ränterisk används metoder från Finansinspektionen, och för övriga risker används interna metoder.

## Kapitalplanering

Banken har en kapitalplan för storleken på kapitalbasen som baseras på riskprofil, känslighetsanalyser, stresstester och scenarioanalyser, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, och ny eller ändrad lagstiftning, affärs- och konkurrenssituation och andra omvärldsförhållanden.

Kapitalplaneringen tar hänsyn till resultaten av prognostiserad budgetplan, balansräkningar, kapitalkrav och kapitalbehov vid genomförandet av IKLU. Kapitalplaneringen bygger på realistiska antaganden om hur lång tid kapitalåtgärderna tar

att genomföra, vilken effekt åtgärderna kan ha på risk-, kapital- och likviditetssituationen och hur lång tid det tar innan åtgärden får den förväntade effekten.

Banken har även en återställningsplan i enlighet med gällande externa regler som fastställer åtgärder som kan vidtas för att återställa risk-, kapital- och likviditetspositionen och lönsamheten om så skulle behövas. Återställningsplanen ses över minst en gång om året.

## Övervakning och rapportering

Risikfunktionen övervakar månatligen utfallet av kapitalkrav och kapitaltäckning mot fastställda risktoleransgränser, och rapporterar detta till styrelsen och verkställande direktören.

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

Bankens Capital Management Policy ses över årligen. För ytterligare detaljer om Bankens kapitalhantering, se Not 31 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation".

## 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 riskrapportering avseende likviditets- och finansieringsrisker.

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskaptiten 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. Minimnivån 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 av likviditetsrisk sker på daglig basis, och rapporteras till styrelseordföranden, verkställande direktören, CFO och CRO dagligen, samt till styrelsen i händelse av limitöverträdelser. Den dagliga rapporteringen omfattar nivån på Bankens likviditetsreserv och dess sammansättning, såväl under förväntade som stressade scenarier. Bankens verkställande direktör avger månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen. CRO utför oberoende kontroller av likviditeten 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 nödsituationer.

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

### Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	1 464 619 657
Årets resultat	146 268 758
Omräkningsreserv	-16 177 353
	<b>1 594 711 062</b>
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning balanseras	1 594 711 062
	<b>1 594 711 062</b>

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

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 storlek samt löptid på inlåningen från allmänheten samt till storleken på Bankens totala räntebärande skulder. 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, utgivande av säkerställda- samt icke-säkerställda obligationer och värdepapperiseringstransaktioner.

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

till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

# Rapport över resultat

## Koncernen

Mkr	Not	2020	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 162,6	1 153,4
Övriga ränteintäkter		5,6	9,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-237,6	-249,1
Övriga räntekostnader		-121,8	-95,1
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>808,9</b>	<b>819,0</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	16,4	17,9
Övriga rörelseintäkter	7	11,1	11,5
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>836,3</b>	<b>848,5</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-518,0	-476,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11,12	-62,7	-37,6
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-580,7</b>	<b>-514,3</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>255,6</b>	<b>334,2</b>
Kreditförluster, netto	13	-40,1	-59,7
<b>Rörelseresultat</b>		<b>215,5</b>	<b>274,5</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-85,3
Skatt	14	-61,1	-43,6
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>154,4</b>	<b>145,6</b>
<b>ÅRETS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE</b>		<b>154,4</b>	<b>145,6</b>

# Rapport över övrigt totalresultat

Mkr	2020	2019
<b>Årets resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>154,4</b>	<b>145,6</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-27,6	3,5
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	5,9	-0,8
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-21,7</b>	<b>2,8</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>	<b>132,7</b>	<b>148,3</b>

# Balansräkning

## Koncernen

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15	402,3	266,0
Utlåning till kreditinstitut	16	1 877,4	1 669,6
Utlåning till allmänheten	17	16 115,5	16 150,0
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,1	-25,7
Derivat	18	41,2	147,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	720,6	738,1
Immateriella anläggningstillgångar	11	116,8	107,6
Materiella tillgångar	12	52,9	60,8
Övriga tillgångar	21	168,0	105,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	23,0	20,9
Tillgångar som innehas för försäljning	23	714,6	-
Skattefordran		1,8	13,9
<b>Summa tillgångar</b>		<b>20 281,1</b>	<b>19 253,5</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	-	2 000,0
Emitterade värdepapper	25	5 689,2	3 901,1
In- och upplåning från allmänheten	26	12 612,9	11 421,4
Derivat	18	55,8	17,1
Övriga skulder	28	95,1	219,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	90,0	88,6
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>18 543,0</b>	<b>17 648,0</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-17,4	4,3
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7
Balanserade vinstmedel		937,4	791,9
Årets resultat		154,4	145,6
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 738,2</b>	<b>1 605,5</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>20 281,1</b>	<b>19 253,5</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

## Koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>100,0</b>	<b>1,6</b>	<b>563,7</b>	<b>791,9</b>	<b>1 457,2</b>
Årets resultat				145,6	145,6
Övrigt totalresultat		2,8			2,8
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>100,0</b>	<b>4,3</b>	<b>563,7</b>	<b>937,4</b>	<b>1 605,5</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>100,0</b>	<b>4,3</b>	<b>563,7</b>	<b>937,4</b>	<b>1 605,5</b>
Årets resultat				154,4	154,4
Övrigt totalresultat		-21,7			-21,7
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>100,0</b>	<b>-17,4</b>	<b>563,7</b>	<b>1 091,8</b>	<b>1 738,2</b>

# Rapport över kassaflöde

## Koncernen

Mkr	Not	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		215,5	274,5
		<b>215,5</b>	<b>274,5</b>
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	11,12	62,7	37,6
Orealiserade värdeförändringar	6	0,5	-8,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	13	80,8	105,0
<b>Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		<b>144,1</b>	<b>134,3</b>
Betald skatt		-49,0	-54,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>310,6</b>	<b>354,3</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-833,6	-1 707,6
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		41,0	76,3
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 191,5	1 004,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-84,7	50,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>624,7</b>	<b>-222,1</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	11	-56,0	-72,9
Investeringar i materiella tillgångar	12	-7,9	-66,9
Förändringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	17,0	-36,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-47,0</b>	<b>-176,4</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	-2 000,0	1,1
Förändringar av emitterade värdepapper	25	1 788,1	467,4
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-211,9</b>	<b>468,5</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>365,9</b>	<b>70,0</b>
Likvida medel vid årets början		1 935,6	1 862,8
Kursdifferens i likvida medel		-21,7	2,8
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>		<b>2 279,7</b>	<b>1 935,6</b>
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 158,4	1 168,6
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-355,1	-354,6

# Resultaträkning

## Moderbolaget

Mkr	Not	2020	2019
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 150,8	1 000,6
Övriga ränteintäkter		31,3	59,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-328,9	-402,5
Övriga räntekostnader		-84,5	-28,0
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>768,8</b>	<b>629,9</b>
Erhållna koncernbidrag		-	115,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	18,9	-10,7
Övriga rörelseintäkter	7	37,4	85,0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>825,2</b>	<b>819,4</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-536,5	-484,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11,12	-43,8	-21,5
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-580,3</b>	<b>-506,3</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>244,9</b>	<b>313,1</b>
Kreditförluster, netto	13	-40,6	-57,4
<b>Rörelseresultat</b>		<b>204,3</b>	<b>255,7</b>
Lämnade koncernbidrag		-	-85,3
Skatt	14	-58,0	-42,0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>146,3</b>	<b>128,4</b>

# Totalresultat

Mkr	2020	2019
<b>Årets resultat redovisat över resultaträkningen</b>	<b>146,3</b>	<b>128,4</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-26,3	3,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	5,6	-0,8
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-20,7</b>	<b>2,9</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>	<b>125,6</b>	<b>131,3</b>

# Balansräkning

## Moderbolaget

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15	402,3	266,0
Utlåning till kreditinstitut	16	1 716,4	1 067,3
Utlåning till allmänheten	17	16 115,5	13 760,9
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,1	-25,7
Derivat	18	16,7	34,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	720,6	738,1
Aktier och andelar i koncernföretag	20	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	11	107,1	94,2
Materiella tillgångar	12	5,4	7,1
Övriga tillgångar	21	170,0	780,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	22,4	20,2
Tillgångar som innehas för försäljning	23	714,6	-
Skattefordran		2,7	13,0
<b>Summa tillgångar</b>		<b>20 045,3</b>	<b>16 760,3</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	582,2	1 487,8
In- och upplåning från allmänheten	26	12 612,9	11 421,4
Emitterade värdepapper	25	4 943,5	2 000,0
Derivat	18	55,8	17,1
Övriga skulder	28	52,0	169,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	85,2	76,5
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>18 331,5</b>	<b>15 172,0</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsavgifter		19,1	10,8
Omräkningsreserv		-16,2	4,5
Balanserat resultat		1 464,6	1 344,6
Årets resultat		146,3	128,4
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 713,8</b>	<b>1 588,2</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>20 045,3</b>	<b>16 760,3</b>

# Rapport över förändring av eget kapital

## Moderbolaget

Mkr	Bundet EK		Fritt EK		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavgifter	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel	
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	<b>100,0</b>	-	<b>1,6</b>	<b>1 355,4</b>	<b>1 456,9</b>
Årets resultat				128,4	<b>128,4</b>
Totalresultat			2,9		<b>2,9</b>
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		10,8		-10,8	-
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>100,0</b>	<b>10,8</b>	<b>4,5</b>	<b>1 473,0</b>	<b>1 588,2</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	<b>100,0</b>	<b>10,8</b>	<b>4,5</b>	<b>1 473,0</b>	<b>1 588,2</b>
Årets resultat				146,3	<b>146,3</b>
Totalresultat			-20,7		<b>-20,7</b>
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		8,3		-8,3	-
<b>Utgående balans 2020-12-31</b>	<b>100,0</b>	<b>19,1</b>	<b>-16,2</b>	<b>1 610,9</b>	<b>1 713,8</b>

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

# Rapport över kassaflöde

## Moderbolaget

Mkr	Not	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		204,3	255,7
		<b>204,3</b>	<b>255,7</b>
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	11,12	43,8	21,5
Orealiserade värdeförändringar	6	-2,4	19,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	13	81,2	102,3
<b>Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		<b>122,7</b>	<b>143,1</b>
Betald skatt		-47,6	-55,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>279,3</b>	<b>343,5</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-3 223,2	-1 860,6
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		625,6	42,7
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		1 191,5	1 004,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-70,0	18,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-1 196,7</b>	<b>-451,2</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	11	-53,6	-69,1
Investeringar i materiella tillgångar	12	-1,4	-2,8
Förändringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	19,9	-64,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-35,1</b>	<b>-136,2</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	2 037,9	656,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>2 037,9</b>	<b>656,0</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>806,0</b>	<b>68,5</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>1 333,4</b>	<b>1 261,9</b>
<b>Kursdifferens i likvida medel</b>		<b>-20,7</b>	<b>2,9</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>		<b>2 118,7</b>	<b>1 333,4</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med</b>		<b>1 174,6</b>	<b>1 065,9</b>
<b>I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med</b>		<b>-409,0</b>	<b>-440,9</b>



# Noter

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

## Innehåll

Not 1. Redovisningsprinciper	33
Not 2. Riskhantering	39
Not 3. Rapportering av rörelsesegment	60
Not 4. Räntenetto	61
Not 5. Leasing	62
Not 6. Nettoresultat av finansiella transaktioner	63
Not 7. Övriga rörelseintäkter	63
Not 8. Allmänna administrationskostnader	64
Not 9. Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning	64
Not 10. Löner, arvoden och övriga ersättningar	65
Not 11. Immateriella tillgångar	67
Not 12. Materiella tillgångar	68
Not 13. Kreditförluster netto	69
Not 14. Skatt på årets resultat	69
Not 15. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	70
Not 16. Utlåning till kreditinstitut	70
Not 17. Utlåning till allmänheten	70
Not 18. Säkringsredovisning och derivatinstrument	82
Not 19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper	83
Not 20. Aktier och andelar i koncernföretag	84
Not 21. Övriga tillgångar	84
Not 22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	84
Not 23. Tillgångar som innehåses för försäljning	85
Not 24. Skulder till kreditinstitut	85
Not 25. Emitterade värdepapper	85
Not 26. In- och upplåning från allmänheten	86
Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86
Not 28. Övriga skulder	86
Not 29. Löptidsinformation	87
Not 30. Finansiella tillgångar och skulder	89
Not 31. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation	94
Not 32. Närstående relationer	99
Not 33. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	100
Not 34. Förslag till vinstdisposition	100

## Not 1. Redovisningsprinciper

### Företagsinformation

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 april 2021. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 22 april 2021. Banken är ett helägt dotterbolag till Bluestep Holding AB, som upprättar koncernredovisning på den högsta koncernnivån. Ett dotterföretags finansiella ställning tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt som dotterföretaget förvärfvas till och med det datum som betämmandeinflytandet upphör. Bestämmandeinflytande föreligger när bolaget har över 50% av rösterna i ett bolag. Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter. Bankens verksamhet beskrivs i Förvaltningsberättelsen.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

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.

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

Banken har ändrat benämningen av koncernens resultaträkning till rapport över resultat. Moderbolagets benämning av rapport över övrigt totalresultat har ändrats till rapport över totalresultat.

### Benchmarkreformen fas 1 (Ny princip för i år)

Ändringar har genomförts som innebär temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav avseende säkringsredovisning för säkringsrelationer som direkt påverkas av benchmarkreformen. De temporära undantagen syftar till att säkringsrelationer inte ska behöva brytas upp endast till följd av osäkerhet från benchmarkreformen. Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2020 eller senare, med möjlighet till tillämpning i förtid.

### Benchmarkreformen fas 2 (Princip som ännu ej tillämpats)

Ändringarna i IAS 39 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 och därmed utan väsentlig inverkan på Bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Banken förväntas inte få några väsentliga resultat effekter då Banken inte behöver bryta upp några säkringsrelationer genom undantagen.

Det finns inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar som bedöms få någon väsentlig inverkan på Bankens finansiella rapporter.

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

Ingen förändring i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Bankens 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 vissa bedömningar och uppskattningar för att fastställa värden på vissa finansiella tillgångar och skulder. Dessa är hänförliga till finansiella instrument, 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.

### 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 värderingsmodeller. Banken bedömer när marknaderna anses inaktiva och då noterade priser inte längre motsvarar verkligt värde utan värderingsmodell behöver användas.

### Uppskattningar

I tillämpningen av Bankens redovisningsprinciper görs uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa uppskattningar baseras på historisk utveckling och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts inom nedanstående områden med hänvisning till detaljerad information.

Bedömningar och uppskattningar för tillgångssäkrade obligationer är baserade på förväntad livslängd och genomsnittlig avkastning med utgångspunkt från historisk utveckling, förväntade kassaflöden samt räntor.

Koncernen har emitterat obligationer med säkerhet i svenska bolån (så kallad värdepapperisering) vid ett flertal tillfällen under de senaste åren. Bolån

har 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 bortbokning. I och med att risken inte har lämnat Banken, och därmed inte övergått till dotterbolaget i sin helhet, redovisas lånefordringarna i Banken och inte i respektive dotterbolag. För mer information, se stycke "Värdepapperisering".

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 Bankens förväntningar om dessa. För utförligare beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se noten Riskhantering.

### Utländsk valuta

Bankens 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. Redovisningssvalutan i Koncernen är svenska kronor.

### Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden inom Räntenettet. Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid, eller i tillämpliga fall, en kortare period, till den finansiella tillgångens eller finansiella skuldens redovisade nettovärde.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det

ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

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 som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt resultat
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen

### Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

### 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.

### Finansiella instrument

Merparten av Bankens poster i balansräkningen avser 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 inkluderar på tillgångssidan 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 affärsdag då avtal ingåtts om förvärv, förutom avtal i värderingskategorin klassificerade som upplupet anskaffningsvärde som redovisas på

likviddag. 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 realiserar, förfaller eller Banken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Efterföljande redovisning följer av hur de finansiella instrumenten har kategoriserats:

- Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen,
- Finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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 Banken 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. Bankens 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 samt iii) obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehas som en del i likviditetsriskhanteringen, iii) utlåning till allmänheten som är värderat till verkligt värde.

Initialt redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader 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 väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

#### Derivat

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som Banken är utsatt för. Banken 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)

Banken ingår derivat för att säkra ränterisker i verksamheten. Derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen med övrig hantering i linje med respektive säkringsrelation. Banken 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 säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivaten enligt grundreglerna till verkligt värde via resultaträkningen.

#### Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Banken har investerat en del av sin överskottslikviditet i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Dessa tillgångar har fastställda eller fastställbara betalningar. Realisationsresultat och värdeförändringar resultatförs som nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Kategorin består av finansiella tillgångar som innehåser 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). Upplupet anskaffningsvärde erhålls genom att diskontera de kvarvarande framtida betalningarna med effektivräntan. Andra fordringar än lånefordringar, vilka inte är räntebärande, har en kort förväntad löptid varmed redovisning sker 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 återföringar av nedskrivningar resultatförs som kreditförluster netto. Se vidare kring nedskrivningar i nedan stycke.

#### Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

IFRS 9 omfattar en modell för förväntade kreditförluster vid värderingen av nedskrivningar där en reserv som motsvarar förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. I modellen värderas reserven för förväntade kreditförluster baserat på den estimerade risken vid beräkningstillfället, huruvida en signifikant 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 Bankens förväntningar om dessa. För utförligare beskrivning av beräkningen av nedskrivningar, se noten Riskhantering.

#### Tillgångar som innehåses för försäljning

Tillgångar som innehåses för försäljning avser portföljen med utlåning till privatpersoner utan säkerhet som den 1 Januari 2021 övergår till köparen av portföljen.

#### Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

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

#### Emitterade värdepapper

Emitterade värdepapper avser obligationer utställda av Koncernen och är värderade till upplupet anskaffningsvärde.

#### Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen

Bankens skulder i denna kategori utgörs av derivatinstrument med negativa marknadsvärden vilka obligatoriskt klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen eftersom de inte ingår i en effektiv säkringsrelation, se vidare avsnittet Säkringsredovisning. Även derivat som utgör effektiva säkringsinstrument redovisas

till verkligt värde. 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.

#### Moderbolagets 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.

#### Eget kapital

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

#### Immateriella tillgångar

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 Banken har kontroll över tillgången.

Det redovisade värdet för en immateriell tillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller 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. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

## 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 leasingkund skuldsidan. IFRS 16 baseras på synsättet att leasetagaren har rätt att bruka en tillgång under en specifik tidsperiod samt en skyldighet att betala för denna rättighet, därav begreppet nyttjandetillgång. Följande leasingavtal har inkluderats i Bankens IFRS 16 implementation; hyreskontrakt avseende lokaler, tjänstebilar, kontorsutrustning och andra leasingobjekt. Banken har, i enlighet med gällande regelverk, gjort undantag endast för leasingavtal som; upphör inom 12 månader, anses vara "icke-materiella" dvs. en beräknad leasingkostnad på under 50.000 kr IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget.

## Pensioner

Pensioner redovisas som avgiftsbestämd plan och kostnadsförs löpande under året. Några pensionsavsättningar föreligger ej då Banken, i samband med premiebetalning, fullgjort sina förpliktelser.

## Skatter

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

Aktuella skattefordringar och skatteskulder värderas till det belopp som förväntas erhållas eller betalas. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt nettoresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt

redovisas i övrigt nettoresultat eller i eget kapital.

Med uppskjutna skatter avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde. Uppskjuten skatteskuld redovisas för samtliga skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjuten skattefordran representerar en reduktion av framtida skatt som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran prövas vid varje bokslutstillfälle och redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att de kan utnyttjas. På balansdagen lagfästa skattesatser används vid beräkningarna. Skattesatsen i Sverige är 21,4% under 2020.

## Kassaflödesanalys

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

## 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.

## Värdepapperisering

När en finansiell tillgång överförs ska Banken utvärdera i vilken grad den behåller de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången. Om Banken behåller i allt väsentligt de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången, fortsätter Banken att redovisa den finansiella tillgången i rapporten över finansiell ställning. Koncernen har de senaste åren genomfört tre värdepapperiseringstransaktioner (2013, 2015 och 2017). I dessa transaktioner har lånefordringar från Banken sålts till ett helägt dotterbolag, Step 2, Step 3 och Step 4 (ett så kallat SPV, Eng. special purpose vehicle). Step 2 och Step 3-transaktionerna är lösta och bolagen är för närvarande under likvidation. Då lånefordringarna som sålts från Banken inte uppfyller kraven för borttagande från rapporten över finansiell ställning, främst på grund av att kreditrisken inte har överförts i sin helhet, redovisas dessa i Banken. Banken som är säljare av lånen är bunden till att köpa tillbaka eventuella lån som inte uppfyller kraven från början.

# Not 2. Riskhantering

## Riskprofil och strategi

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställda riskhanteringsstrategier, och en lämplig balans mellan risk och avkastning. Riskhanteringen är integrerad i övergripande intern styrning och kontroll, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Riskhanteringen innefattar såväl bakåtblickande som faktiska och framåtblickande risker, i och utanför balansräkningen, som Banken är, eller skulle kunna bli, exponerad för i affären och organisationen i sin strävan att nå satta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet. Banken definierar risk som möjligheten att en händelse inträffar och som negativt påverkar att uppnå ett mål eller en process. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskaptit och risktolerans, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda lån till allmänheten i Sverige, Norge och Finland, och att finansiera detta genom en kombination av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, utgivande av obligationer med

underliggande bolånetillgångar som säkerhet (Eng. Residential Mortgage Backed Securities; "RMBS"), säkerställda obligationer och seniora icke säkerställda obligationer.

Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, ryktesrisk och operativ risk. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan, och vissa risker bedöms även kvantitativt genom att beräkna kapitalkrav.

Tabellen nedan visar en översikt över de metoder som används för beräkning av kapitalkrav för identifierade risker. För mer information om kapitaltäckningen, se not 31 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation".

För de mest materiella riskerna beskrivs nedan definitioner och mitigerande åtgärder. För att proaktivt hantera Bankens risker görs även kontinuerligt analyser som en del av IKLU, t ex hur kreditrisker i utlåningen eller framtida finansieringsbehov påverkas av framtida makroekonomiska förändringar för att använda som underlag för styrning av Banken.

Risk-baserade kapitalkrav		Metod
<b>Pelare I kapitalkrav</b> <b>Minimikapitalkrav</b>	Kreditrisk	Schablonmetod
	Kreditvärdighetsjusteringsrisk	Schablonmetod
	Marknadsriskrisk	Schablonmetod
	Operativ risk	Alternativ schablonmetod
<b>Pelare II kapitalkrav</b> <b>Särskilt kapitalbaskrav</b>	Koncentrationsrisk	FI-metod
	Ränterisk	FI-metod
	Kreditrisk	Intern metod
	Valutakursrisk	Intern metod
	Likviditetsrisk	Intern metod
	Operativ risk	Intern metod
	Affärsrisk	Intern metod
	Strategisk risk	Intern metod
<b>Kombinerat buffertkrav</b>	Kontracyklisk kapitalbuffert	-
	Kapitalkonserveringsbuffert	-
	Kapitalplaneringsbuffert	-

## 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.

### Mitigering

Givet verksamhetens natur med utlåning till allmänheten utgör kreditrisk en materiell risk för Banken. 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), och 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.

Banken tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland. För att stärka den strategiska inriktningen på bolån slutade Banken att erbjuda privatlån i februari 2020, och portföljen såldes i slutet av året. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegmentmed medelhög risk. 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 kreditinstruktioner och fastställd riskhanteringsstrategi med uttrycklig riskaptit och risktolerans. Aktiv kreditriskhantering uppnås även via kreditavdelningarna i den operativa verksamheten, som säkerställer att ett försiktigt och väl avvägt kundurval görs. Den operativa kreditverksamheten ansvarar för kreditbeslutsprocessen och ser till att styrdokument för kreditriskhantering följs.

Riskklassificeringssystemet är en central del av 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 Banken. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att såväl Bankens som omvärldens 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 också 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 Banken kontinuerligt med att förstå kunderna och deras förutsättningar.

### 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. Bedömningen av kreditrisken för en portfölj av tillgångar medför ytterligare uppskattningar av sannolikheten för fallissemang, de därmed sammanhängande förlustförhållandena och standardkorrelationer mellan motparter. Banken 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 (Eng. Expected Credit Loss; "ECL") under IFRS9.

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

## LTV

LTV (Eng. Loan to value) beskriver hur stor belåningsgrad en låntagare har och används av långivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på en köpt tillgång. Ju högre fördelningsprocent en LTV har, desto högre risk löper långivaren.

Den huvudsakliga säkerheten för Bankens bolån är pantbrev i fastigheter och pantsättning av bostadsrätter. Banken utför värdering av säkerheten som används i långivningsprocessen. Bankens policy för att erhålla säkerheter har inte förändrats avsevärt under rapporteringsperioden och det har inte skett någon signifikant förändring av den totala kvaliteten på säkerheterna som innehas av Banken sedan den förra rapporteringsperioden.

Bolån Sverige	2020-12-31		2019-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
-50%	932,8	0,9	875,0	0,7
50 - 60%	724,3	0,9	671,2	0,8
60 - 70%	1 435,6	3,0	1 336,7	2,5
70 - 80%	2 714,8	8,9	2 488,4	5,3
80 - 90%	3 391,9	13,2	2 953,5	11,8
90 - 100	15,1	0,0	21,6	0,0
100% +	11,7	0,1	18,4	1,0
Total	9 226,3	27,0	8 364,8	22,0

Bolån Norge	2020-12-31		2019-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
-50%	1 299,6	1,0	1 372,0	1,0
50 - 60%	815,4	0,8	869,6	0,7
60 - 70%	1 188,9	2,3	1 251,9	1,6
70 - 80%	1 923,0	7,3	2 055,4	3,4
80 - 90%	1 437,3	2,1	1 196,8	0,8
90 - 100	-	-	-	-
100% +	1,1	0,0	3,1	0,0
Total	6 665,2	13,5	6 748,8	7,4

Bolån Finland	2020-12-31		2019-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
-50%	8,1	0,0	-	-
50 - 60%	5,5	0,0	-	-
60 - 70%	9,7	0,0	-	-
70 - 80%	12,7	0,0	-	-
80 - 90%	11,8	0,0	-	-
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Total	47,8	0,1	-	-

### Känslighetsanalys

De mest signifikanta antagandena som påverkar säkerheterna och i slutändan reserveringarna är husprisindex i respektive land i och med dess effekt på LGD dimensionen. Nedan visas de förändringar på ECL per den 31 december

2020 som skulle resultera givet rimliga förändringar i dessa parametrar jämfört med de faktiska antaganden som Banken gjort. Ingen känslighetsanalys genomförs för den finska portföljen, då verksamheten är så ny att relevant data saknas för densamma.

	Bolån Sverige				
Förändring i prisindex ECL	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
	8,4	4,3	0,0	-3,3	-5,9

	Bolån Norge				
Förändring i prisindex ECL	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
	3,6	1,8	-	-2,0	-4,7

### Beräkning av kreditreserveringar och förväntade kreditförluster (ECL)

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 reservering:

- 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);
- exponeringar 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 Banken möjligheten att göra ett Management Overlay, vilket innebär en expertbaserad bedömning av eventuella effekter på förväntade kreditförluster, som de statistiska modellerna inte fångar.

Banken 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 utbetalningstillfället.

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

LivstidsPD (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 kontraktslängden för respektive lån. Profilen baseras på historiska data och förväntas vara densamma för respektive valt segment. För estimering av 12 månaders PD används en för produkten anpassad logistisk regressionsmodell.

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 och PD för återstående löptid.

Historisk information för fallissemang används för

att skapa terminsstrukturer för PD på balansdagen, vilka sedan justeras för att härleda framåtriktade 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. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfalldatum samt förväntade återbetalningar utöver kontraktuella 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 pengars tidsvärde. Vid beräkning av LGD är säkerhetstyp, 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, säkerhetstyp 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. Mer information kring säkerheterna finns i noten Säkerheter.

### Återstående löptid

För kontraktet som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar Banken förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Banken.

### Signifikant ökning av kreditrisken (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 Banken.
- 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.

Förändring i kreditrisk sedan första bedömningstillfället		
Steg 1	Steg 2	Steg 3
Första kreditbedömnings-tillfället	Signifikant ökning i kreditrisk sedan första kreditbedömnings-tillfället	Osäker fodran
12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid	Förväntade kreditförluster under hela kontraktets löptid

I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde

fördelade efter intern riskklassificering och dess stegallokering.

2020-12-31	Koncernen				Moderbolaget			
	Riskklass Bolån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
A	7 999,9	437,4	2,1	8 439,5	7 999,9	437,4	2,1	8 439,5
B	3 075,3	325,8	5,6	3 406,7	3 075,3	325,8	5,6	3 406,7
C	3 320,5	456,6	316,0	4 093,1	3 320,5	456,6	316,0	4 093,1
Förändring pga. expertutlåtande	-460,4	460,4		0,0	-460,4	460,4		0,0
<b>Totalt</b>	<b>13 935,3</b>	<b>1 680,3</b>	<b>323,7</b>	<b>15 939,3</b>	<b>13 935,3</b>	<b>1 680,3</b>	<b>323,7</b>	<b>15 939,3</b>
Reserv för förväntade kreditförluster	-6,1	-18,1	-16,3	-40,5	-6,1	-18,1	-16,3	-40,5
<b>Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>13 929,2</b>	<b>1 662,2</b>	<b>307,4</b>	<b>15 898,7</b>	<b>13 929,2</b>	<b>1 662,2</b>	<b>307,4</b>	<b>15 898,7</b>

2020-12-31	Koncernen				Moderbolaget			
	Riskklass Privatlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
A	451,0	25,0	2,1	478,1	451,0	25,0	2,1	478,1
B	136,0	25,4	3,5	164,9	136,0	25,4	3,5	164,9
C	59,6	13,6	1,1	74,2	59,6	13,6	1,1	74,2
Förändring pga. expertutlåtande								
<b>Totalt</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>6,7</b>	<b>717,2</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>6,7</b>	<b>717,2</b>
Reserv för förväntade kreditförluster			-2,7	-2,7			-2,7	-2,7
<b>Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>4,0</b>	<b>714,5</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>4,0</b>	<b>714,5</b>

2019-12-31	Koncernen				Moderbolaget			
	Riskklass Bolån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
A	6 891,5	450,8	0,4	7 342,7	5 578,8	366,8	0,4	5 946,1
B	3 112,3	331,9	3,3	3 447,6	2 691,0	287,3	3,3	2 981,7
C	3 509,8	513,2	300,3	4 323,3	3 056,5	458,3	276,0	3 790,7
Förändring pga. expertutlåtande	23,0	-23,0	-	-	15,0	-15,0	-	-
<b>Totalt</b>	<b>13 536,6</b>	<b>1 272,9</b>	<b>304,1</b>	<b>15 113,6</b>	<b>11 341,4</b>	<b>1 097,4</b>	<b>279,7</b>	<b>12 718,5</b>
Reserv för förväntade kreditförluster	-5,3	-13,8	-10,4	-29,5	-4,3	-10,6	-8,5	-23,5
<b>Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>13 531,2</b>	<b>1 259,2</b>	<b>293,8</b>	<b>15 084,2</b>	<b>11 337,1</b>	<b>1 086,8</b>	<b>271,2</b>	<b>12 695,1</b>

2019-12-31	Koncernen				Moderbolaget			
	Riskklass Privatlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
A	627,3	27,3	2,8	657,3	627,3	27,3	2,8	657,3
B	229,2	28,6	4,7	262,5	229,2	28,6	4,7	262,5
C	106,7	14,8	1,2	122,7	106,7	14,8	1,2	122,7
Förändring pga. expertutlåtande	4,6	-4,6	-	-	4,6	-4,6	-	-
<b>Totalt</b>	<b>967,8</b>	<b>66,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1 042,5</b>	<b>967,8</b>	<b>66,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1 042,5</b>
Reserv för förväntade kreditförluster	-10,0	-14,8	-3,6	-28,4	-10,0	-14,8	-3,6	-28,4
<b>Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>957,8</b>	<b>51,3</b>	<b>5,1</b>	<b>1 014,1</b>	<b>957,8</b>	<b>51,3</b>	<b>5,1</b>	<b>1 014,1</b>

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till Steg 2, utgår Banken 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 livstids-PD som överstiger ett givet tröskelvärde.

I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD som innebär att om LivstidsPD nedan ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till Steg 2.

Banken bedömer att ett lån har signifikant ökat i kreditrisk när ett eller flera av följande kriterier är uppfyllda:

#### Kvantitativa kriterier

Om återstoden av lånets LivstidsPD, vid rapporteringstillfället, jämfört med motsvarande del vid första kreditbedömningstillfället, har ökat i en utsträckning så att ökningen överskrider de av Banken definierade tröskelvärdena.

Dessa tröskelvärden har bedömts separat för Bankens olika portföljer genom att titta på hur LivstidsPD rör sig innan lånen går i fallissemang. De rörelser för LivstidsPD 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

Banken. 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 Banken 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 (SICR)

För att bedöma om en signifikant riskökning föreligger och därmed överföring till Steg 2, utgår Banken 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 livstids-PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD. Det innebär att om LivstidsPD ökar med en given procentenhet så hänförs lånet till Steg 2.

SICR för Bolån Sverige föreligger då ett lån har ett LivstidsPD större än 1,9% och en relativ ökning av LivstidsPD jämfört med initialt PD med 500% eller mer. SICR för Bolån Norge föreligger vid en relativ ökning av LivstidsPD jämfört med initialt PD med 400% eller mer. SICR föreligger också då ett lån är mer än 30 dagar oreglerat.

Nedanstående tabell visar på känsligheten i de tröskelvärden banken använder vid klassificeringen av SICR.

Bolån Sverige 2020-12-31  
Kreditförlustreservering påverkan av

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%	Kreditförlustreserv 31 december 2020	Bruttobelopp 31 december 2020	Andel av portföljen % 31 december 2020
<=0,4%	500%	0,0%	0,0%	0,1	1 207,7	13%
0,4%-0,8%	500%	0,0%	0,0%	1,0	3 586,7	39%
0,8%-3,2%	500%	10,8%	-6,8%	2,4	3 242,8	35%
3,2%-6,4%	500%	43,9%	-28,8%	1,8	443,0	5%
6,4%-12,8%	500%	30,1%	-1,3%	2,3	288,4	3%
12,8%-	500%	0,0%	-0,1%	8,6	333,7	4%
Lån i steg 3		0	0,0%	10,7	124,0	1%
<b>Total</b>		<b>6,5%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>27,0</b>	<b>9 226,3</b>	<b>100%</b>

**Bolån Norge 2020-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2020	Bruttobelopp 31 december 2020	Andel av portföljen % 31 december 2020
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	341,3	5%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,0	645,8	10%
0,8%-3,2%	400%	1,2%	-0,3%	1,1	3 989,2	60%
3,2%-6,4%	400%	13,4%	-9,7%	0,5	600,0	9%
6,4%-12,8%	400%	6,8%	-21,9%	1,1	371,7	6%
12,8%-	400%	0,3%	-7,6%	5,1	517,5	8%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	5,6	199,7	3%
<b>Total</b>		<b>1,2%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>13,5</b>	<b>6 665,2</b>	<b>100%</b>

**Bolån Finland 2020-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2020	Bruttobelopp 31 december 2020	Andel av portföljen % 31 december 2020
<=0,4%	400%			-	-	-
0,4%-0,8%	400%			-	-	-
0,8%-3,2%	400%			0,1	47,8	100%
3,2%-6,4%	400%			-	-	-
6,4%-12,8%	400%			-	-	-
12,8%-	400%			-	-	-
Lån i steg 3						
<b>Total</b>				<b>0,1</b>	<b>47,8</b>	<b>100%</b>

**Övrig verksamhet 2020-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2020	Bruttobelopp 31 december 2020	Andel av portföljen % 31 december 2020
<=0,4%	61%			-	6,3	1%
0,4%-0,8%	61%			-	18,0	3%
0,8%-3,2%	61%			-	330,6	46%
3,2%-6,4%	61%			-	130,7	18%
6,4%-12,8%	61%			-	131,8	18%
12,8%-	61%			-	93,0	13%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	2,7	6,7	1%
<b>Total</b>		<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,7</b>	<b>717,2</b>	<b>100%</b>

**Bolån Sverige 2019-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2019	Bruttobelopp 31 december 2019	Andel av portföljen % 31 december 2019
<=0,4%	500%	0,0%	0,0%	0,2	1 906,7	23%
0,4%-0,8%	500%	0,0%	0,0%	0,8	3 236,0	39%
0,8%-3,2%	500%	25,3%	-1,6%	2,4	2 196,9	26%
3,2%-6,4%	500%	89,3%	-2,0%	1,5	476,0	6%
6,4%-12,8%	500%	2,6%	-15,7%	2,3	206,5	2%
12,8%-	500%	0,0%	-0,8%	7,6	257,0	3%
Lån i steg 3				7,2	85,8	1%
<b>Total</b>		<b>8,4%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>22,0</b>	<b>8 364,8</b>	<b>100%</b>

**Bolån Norge 2019-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2019	Bruttobelopp 31 december 2019	Andel av portföljen % 31 december 2019
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	512,3	8%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,0	1 009,6	15%
0,8%-3,2%	400%	3,3%	0,0%	0,4	3 672,1	54%
3,2%-6,4%	400%	64,4%	-22,8%	0,2	440,0	7%
6,4%-12,8%	400%	54,5%	-36,7%	0,6	426,0	6%
12,8%-	400%	3,3%	-8,4%	2,9	470,5	7%
Lån i steg 3				3,1	218,3	3%
<b>Total</b>		<b>8,1%</b>	<b>-7,1%</b>	<b>7,4</b>	<b>6 748,8</b>	<b>100%</b>

**Övrig verksamhet 2019-12-31**  
Kreditförlustreservering påverkan av

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 31 december 2019	Bruttobelopp 31 december 2019	Andel av portföljen % 31 december 2019
<=0,4%	61%	0,0%	0,0%	0,0	7,9	1%
0,4%-0,8%	61%	0,0%	0,0%	0,0	22,8	2%
0,8%-3,2%	61%	0,0%	0,0%	2,3	479,7	46%
3,2%-6,4%	61%	0,0%	0,0%	2,4	200,2	19%
6,4%-12,8%	61%	1,0%	-2,7%	4,4	227,2	22%
12,8%-	61%	1,1%	-1,5%	15,7	96,0	9%
Lån i steg 3				3,6	8,7	1%
<b>Total</b>		<b>0,8%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>28,4</b>	<b>1 042,5</b>	<b>100%</b>

**Definition av fallissemang**

Banken definierar ett lån som i fallissemang (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).



Ett lån anses inte längre vara i fallissemang (dvs, ha kurerats) 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.

#### Framåtblickande information

I bedömningen av både SICR och beräkningen av ECL används framåtblickande information. Banken 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 historisk data har Banken 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 Banken identifierat starkast korrelation mellan Bankens portfölj och marknadsräntan (STIBOR 3 månader). Banken 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 Bankens 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 framtidsutsikt, 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 nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Förutom Basscenariot så räknar även Banken 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 2020 samt 31 december 2020 så konstaterade Banken 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 bedömmas som Steg 1 eller Steg 2 och huruvida 12 månader eller Livstids ECL skall användas. Efter denna utvärdering så mäter Banken 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 skiljt från Bankens prognoser. Banken anser dock att dessa prognoser är det bästa estimatet baserat på de möjliga utfall och Banken har analyserat de icke linjära samband för varje portfölj för att fastställa att de valda scenariorna representerar alla möjliga scenarier.

#### Beaktande av makroekonomiska antaganden

De mest signifikanta antagandena som används för att beräkna ECL per 31 december 2020 finns i tabellen nedan. Scenariorna "Bas", "Optimistiskt" och "Negativt" används för alla portföljer.

31 December 2020	Vikt	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – optimistiskt</b>	0,25	-0,25	-0,59	-0,72	-0,65	-0,32	0,09	0,54	1,12	1,79	2,24
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – bas</b>	0,50	-0,25	-0,25	-0,25	-0,07	0,18	0,50	0,87	1,37	1,96	2,32
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – negativt</b>	0,25	-0,25	0,09	0,23	0,52	0,68	0,92	1,21	1,62	2,13	2,40
<b>Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt</b>	0,25	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
<b>Bolån Sverige Husprisindex – bas</b>	0,50	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
<b>Bolån Sverige Husprisindex – negativt</b>	0,25	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
<b>Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt</b>	0,25	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06
<b>Bolån Norge Husprisindex – bas</b>	0,50	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
<b>Bolån Norge Husprisindex – negativt</b>	0,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

Regelverket stipulerar att Banken ska beräkna reserveringar under olika makroekonomiska förutsättningar. Banken har valt att genomföra beräkningen under ett Basscenario vilket motsvarar den förväntade makroekonomiska utvecklingen av de variabler som påverkar

reserveringarna. I kombination med Basscenariot görs antagande om ett optimistiskt, dvs. en mer positiv marknadsutveckling och ett negativt scenario, där marknaden ej utvecklas i linje med antagandena i modellerna.

31 December 2019	Vikt	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – optimistiskt</b>	0,25	-0,25	-0,59	-0,72	-0,65	-0,32	0,09	0,54	1,12	1,79	2,24
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – bas</b>	0,50	-0,25	-0,25	-0,25	-0,07	0,18	0,50	0,87	1,37	1,96	2,32
<b>Bolån Sverige Räntheantagande – negativt</b>	0,25	-0,25	0,09	0,23	0,52	0,68	0,92	1,21	1,62	2,13	2,40
<b>Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt</b>	0,25	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
<b>Bolån Sverige Husprisindex – bas</b>	0,50	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
<b>Bolån Sverige Husprisindex – negativt</b>	0,25	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
<b>Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt</b>	0,25	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06
<b>Bolån Norge Husprisindex – bas</b>	0,50	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
<b>Bolån Norge Husprisindex – negativt</b>	0,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

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 den 31 december 2020 med

2020		Koncernen	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot	Förändring mot redovisad fördelning
Bolån	Optimistiskt	39,9	1,7%
	Negativt	41,1	-1,3%
Sverige	Optimistiskt	26,4	2,2%
	Negativt	27,6	-2,3%
Norge	Optimistiskt	13,5	0,0%
	Negativt	13,5	0,0%
Finland	Optimistiskt	0,1	0,0%
	Negativt	0,1	0,0%
Övrig verksamhet	Optimistiskt	2,7	0,0%
	Negativt	2,7	0,0%
<b>Totalt</b>	<b>Optimistiskt</b>	<b>42,7</b>	<b>1,4%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>43,9</b>	<b>-1,4%</b>

2019		Koncernen	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot	Förändring mot redovisad fördelning
Bolån	Optimistiskt	28,0	1,7%
	Negativt	29,0	-1,8%
Sverige	Optimistiskt	20,6	2,3%
	Negativt	21,6	-2,4%
Norge	Optimistiskt	7,4	0,0%
	Negativt	7,4	0,0%
Övrig verksamhet	Optimistiskt	28,1	1,1%
	Negativt	28,7	-1,1%
<b>Totalt</b>	<b>Optimistiskt</b>	<b>56,1</b>	<b>1,4%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>57,7</b>	<b>-1,4%</b>

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 scenariona samma förväntade kreditförlust. Förklaringen är den att övriga parametrar i modellen och förväntat beteende i portföljen medför att effekten av scenariona blir de samma.

2020		Moderbolaget	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot	Förändring mot redovisad fördelning
Bolån	Optimistiskt	39,9	1,7%
	Negativt	41,1	-1,3%
Sverige	Optimistiskt	26,4	2,2%
	Negativt	27,6	-2,3%
Norge	Optimistiskt	13,5	0,0%
	Negativt	13,5	0,0%
Finland	Optimistiskt	0,1	0,0%
	Negativt	0,1	0,0%
Övrig verksamhet	Optimistiskt	2,7	0,0%
	Negativt	2,7	0,0%
<b>Totalt</b>	<b>Optimistiskt</b>	<b>42,7</b>	<b>1,4%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>43,9</b>	<b>-1,4%</b>

2019		Moderbolaget	
Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot	Förändring mot redovisad fördelning
Bolån	Optimistiskt	21,8	1,6%
	Negativt	22,5	-1,7%
Sverige	Optimistiskt	14,8	2,3%
	Negativt	15,5	-2,4%
Norge	Optimistiskt	7,4	0,0%
	Negativt	7,4	0,0%
Övrig verksamhet	Optimistiskt	28,1	1,1%
	Negativt	28,7	-1,1%
<b>Totalt</b>	<b>Optimistiskt</b>	<b>50,3</b>	<b>0,5%</b>
	<b>Negativt</b>	<b>51,6</b>	<b>-2,1%</b>

## Kreditrisk avseende finansiella motparter

### Kreditvärderingsinstitut

Relationen mellan de olika kreditkvalitetsstegen

och kreditbetygen som kreditvärderingsinstituten tillhandahåller definieras i tabellen nedan.

Kreditkvalitetssteg	Moody's	Fitch	S&P's
1	Aaa - Aa3	AAA - AA-	AAA - AA-
2	A1 - A3	A+ - A-	A+ - A-
3	Baa1 - Baa3	BBB+ - BBB-	BBB+ - BBB-
4	Ba1 - Ba3	BB+ - BB-	BB+ - BB-
5	B1 - B3	B+ - B-	B+ - B-
6	<B3	<B-	<=CCC+

### 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.

#### Bankens situation 2020-12-31

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	ISDA avtal	Netto
Derivat, ränte- och valutarelaterade	41,2	-	-	41,2
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>41,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41,2</b>
Derivat, ränte- och valutarelaterade	55,8	-	-	55,8
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>55,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>

#### Bankens situation 2019-12-31

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	ISDA avtal	Netto
Derivat, ränte- och valutarelaterade	147,0	-	-	147,0
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>147,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147,0</b>
Derivat, ränte- och valutarelaterade	17,1	-	-	17,1
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>17,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>

## Maximal kreditriskexponering

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

Maximal kreditriskexponering	Koncernen					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Regeringar och centralbanker</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	649,0	201,0	30,1	386,5	113,6	-
<b>Total Regeringar och centralbanker</b>	<b>649,0</b>	<b>201,0</b>	<b>30,1</b>	<b>386,5</b>	<b>113,6</b>	<b>-</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	505,5	1 362,5	9,4	1 477,7	191,9	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
<b>Total Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>505,5</b>	<b>1 362,5</b>	<b>9,4</b>	<b>1 477,7</b>	<b>191,9</b>	<b>-</b>
<b>Företag</b>						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	-	-	-	-	-	-
<b>Total Företag</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
- Lån utan säkerhet	750,1	-	-	1 031,1	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	9 392,7	6 686,6	47,7	8 369,6	6 723,6	-
<b>Total Utlåning till allmänheten</b>	<b>10 142,8</b>	<b>6 686,6</b>	<b>47,7</b>	<b>9 400,7</b>	<b>6 723,6</b>	<b>-</b>
<b>"Obligationer och andra räntebärande värdepapper"</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	103,5	184,3	-	253,7	280,3	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
<b>Total Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>103,5</b>	<b>184,3</b>	<b>-</b>	<b>253,7</b>	<b>280,3</b>	<b>-</b>
<b>Derivat</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	153,2	3,1	-	190,5	18,7	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	0,0	-	-	-	-	-
<b>Total Derivat</b>	<b>153,2</b>	<b>3,1</b>	<b>-</b>	<b>190,5</b>	<b>18,7</b>	<b>-</b>
<b>Övriga tillgångar</b>						
- Utan rating	77,2	6,0	0,7	87,3	7,5	-
<b>Total Övriga tillgångar</b>	<b>77,2</b>	<b>6,0</b>	<b>0,7</b>	<b>87,3</b>	<b>7,5</b>	<b>-</b>
<b>Summa</b>	<b>11 631,2</b>	<b>8 443,5</b>	<b>87,9</b>	<b>11 796,5</b>	<b>7 335,6</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>20 162,6</b>	<b>19 132,0</b>				

Maximal kreditriskexponering	Moderbolaget					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Regeringar och centralbanker</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	646,0	201,0	30,1	383,5	113,6	-
<b>Total Regeringar och centralbanker</b>	<b>646,0</b>	<b>201,0</b>	<b>30,1</b>	<b>383,5</b>	<b>113,6</b>	-
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	344,5	1 362,5	9,4	875,5	191,9	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
<b>Total Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>344,5</b>	<b>1 362,5</b>	<b>9,4</b>	<b>875,5</b>	<b>191,9</b>	-
<b>Företag</b>						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	5,0	-	-	683,2	-	-
<b>Total Företag</b>	<b>5,0</b>	-	-	<b>683,2</b>	-	-
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
- Lån utan säkerhet	750,1	-	-	1 031,1	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	9 392,7	6 686,6	47,7	5 980,5	6 723,6	-
<b>Total Utlåning till allmänheten</b>	<b>10 142,8</b>	<b>6 686,6</b>	<b>47,7</b>	<b>7 011,6</b>	<b>6 723,6</b>	-
<b>"Obligationer och andra räntebärande värdepapper"</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	103,5	184,3	-	253,7	280,3	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
<b>Total Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>103,5</b>	<b>184,3</b>	-	<b>253,7</b>	<b>280,3</b>	-
<b>Derivat</b>						
- Kreditkvalitetssteg 1	128,7	3,1	-	78,0	18,7	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	0,0	-	-	-	-	-
<b>Total Derivat</b>	<b>128,7</b>	<b>3,1</b>	-	<b>78,0</b>	<b>18,7</b>	-
<b>Övriga tillgångar</b>						
- Utan rating	33,7	6,0	0,7	32,0	7,5	-
<b>Total Övriga tillgångar</b>	<b>33,7</b>	<b>6,0</b>	<b>0,7</b>	<b>32,0</b>	<b>7,5</b>	-
<b>Summa</b>	<b>11 404,2</b>	<b>8 443,5</b>	<b>87,9</b>	<b>9 317,5</b>	<b>7 335,6</b>	-
<b>Total</b>		<b>19 935,6</b>			<b>16 653,1</b>	

Kreditrisk	Koncernen					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Lånefordringar privatpersoner</b>						
Ej förfallna	9 739,0	6 213,9	47,7	8 967,0	6 216,4	-
Förfallna 30-60 dagar	195,3	182,9	-	270,8	223,5	-
Förfallna 60-90 dagar	64,3	77,9	-	68,3	67,3	-
Förfallna 90+ dagar	144,2	211,9	-	94,6	216,5	-
<b>Summa</b>	<b>10 142,8</b>	<b>6 686,6</b>	<b>47,7</b>	<b>9 400,7</b>	<b>6 723,6</b>	-
<b>Reserveringar</b>	<b>27,0</b>	<b>13,5</b>	<b>0,1</b>	<b>22,0</b>	<b>7,4</b>	-

Kreditrisk	Moderbolag					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Lånefordringar privatpersoner</b>						
Ej förfallna	9 739,0	6 213,9	47,7	6 717,3	6 216,4	-
Förfallna 30-60 dagar	195,3	182,9	-	197,5	223,5	-
Förfallna 60-90 dagar	64,3	77,9	-	48,2	67,3	-
Förfallna 90+ dagar	144,2	211,9	-	48,5	216,5	-
<b>Summa</b>	<b>10 142,8</b>	<b>6 686,6</b>	<b>47,7</b>	<b>7 011,6</b>	<b>6 723,6</b>	-
<b>Reserveringar</b>	<b>27,0</b>	<b>13,5</b>	<b>0,1</b>	<b>16,1</b>	<b>7,4</b>	-

Kreditrisk	Koncernen					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>						
<b>Ej förfallna fordringar</b>	<b>1 488,4</b>	<b>1 756,9</b>	<b>40,2</b>	<b>2 395,7</b>	<b>611,9</b>	-
- Kreditkvalitetssteg 1	1 411,1	1 750,9	39,5	2 308,4	604,5	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	77,2	6,0	0,7	87,3	7,5	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 488,4</b>	<b>1 756,9</b>	<b>40,2</b>	<b>2 395,7</b>	<b>611,9</b>	-
<b>Reserveringar</b>	-	-	-	-	-	-

Kreditrisk	Moderbolag					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>						
<b>Ej förfallna fordringar</b>	<b>1 261,3</b>	<b>1 756,9</b>	<b>40,2</b>	<b>2 305,9</b>	<b>611,9</b>	-
- Kreditkvalitetssteg 1	1 222,6	1 750,9	39,5	1 590,7	604,5	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	38,7	6,0	0,7	715,2	7,5	-
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 261,3</b>	<b>1 756,9</b>	<b>40,2</b>	<b>2 305,9</b>	<b>611,9</b>	-
<b>Reserveringar</b>	-	-	-	-	-	-

## 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.

### Mitigering

Eftersom Banken 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 Riskhanteringsfunktionen följer fortlöpande upp och oberoende bedömer koncentrationsrisken för att säkerställa att riskprofilen är i linje med fastställd riskstrategi och hanteras på ett korrekt sätt. Riskhanteringsfunktionen 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 Banken 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 motpartskreditspridning och marknadsriskfaktorer som driver marknadspriser på derivattransaktioner och värdepappersfinansieringstransaktioner.

### Mitigering

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 utvärderar och rapporterar kontinuerligt exponeringar av kreditvärderingsjustering. Eftersom kreditvärderingsjusteringsrisk är en följd av säkringsaktiviteter, och den genomsnittliga löptiden för dessa aktiviteter är kortare än tre år, vidtas inga särskilda ytterligare mitigerande åtgärder.

## 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.

### Mitigering

Mot bakgrund av Bankens verksamhet i Norge och Finland, och viss finansiering i andra valutor, är Banken exponerad för marknadsrisk relaterad till förändringar i valutakurser. Treasury-funktionen säkrar valutakursrisken genom derivat samt genom att valutamatcha skulder och tillgångar. Det finns en dokumenterad process för att hantera exponering för marknadsrisker och fastställda policyer och instruktioner.

### Känslighetsanalys vid en momentan valutaförändring om 10%

Av tabellen nedan framgår nettopositionen i utländska valutor per balansdagen.

Belopp i Tkr	2020-12-31	Värde- förändring -10%	Värde- förändring +10%
EUR position	10 866	-1 087	1 087
GBP position	183	-18	18
NOK position	304 335	-30 434	30 434
<b>Resultateffekt</b>	<b>315 384</b>	<b>-31 538</b>	<b>31 538</b>

Belopp i Tkr	2019-12-31	Värde- förändring -10%	Värde- förändring +10%
EUR position	1 198	-120	120
GBP position	202	-20	20
NOK position	258 846	-25 885	25 885
<b>Resultateffekt</b>	<b>260 245</b>	<b>-26 025</b>	<b>26 025</b>

En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10 procent skulle per balansdagen innebära en momentan nettoresultateffekt, ej justerat för skatt, uppgående till -31,5 Mkr (-26,0 Mkr). Effekt på eget kapital skulle bli -24,8 Mkr (-20,4 Mkr). En förändring med +10 procent skulle per balansdagen innebära en momentan nettoresultateffekt uppgående till 31,5 Mkr (26,0 Mkr). Effekt på eget kapital skulle bli 24,8 Mkr (20,4 Mkr).

## 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 förändringar i marknadsräntor som påverkar exponeringarna.

### Mitigering

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, och såväl tillgångs- som skuldbasen utgör en blandning av fasta och rörliga räntebärande poster med olika löptider och tidpunkter för ränteomläggning. Banken är därmed exponerad för risken för förluster som uppkommer av negativa rörelser i marknadsräntor och från den ut- och inlåning som Banken erbjuder.

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. Banken hanterar ränterisken aktivt genom att matcha fasta och rörliga räntor, och löptider för tillgångar och skulder, eller när det inte är möjligt även genom att reducera risken med hjälp av säkringsinstrument. 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 ränteeponeringen till en nivå som ligger inom de satta limiterna.

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

### Känslighetsanalys om marknadsräntan förändras med 200 baspunkter ("bp")

Bankens beräkningar för ränteriskexponeringar 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 200bp.

Tkr	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+200bp	2 139	0,14%
Sänkta räntor	-200bp	-3 817	-0,25%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 200bp och anger den momentana förändringen i det ekonomiska värdet för Banken.

Tkr	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+200bp	737	0,10%
Sänkta räntor	-200bp	-33 730	-4,20%

Beräkningen utgår från antagandet att marknadsräntorna stiger/sjunker med 200bp och anger förändringen i räntenettet för Banken under de närmaste 12 månaderna.

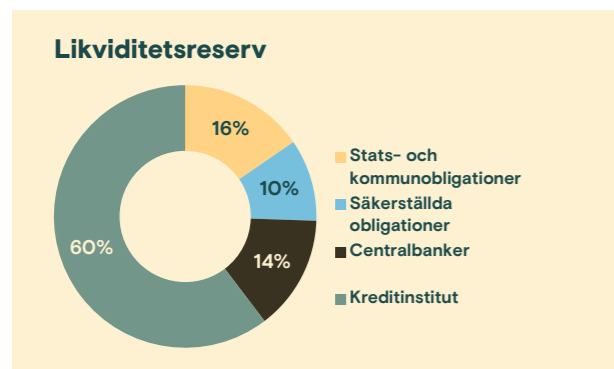
## Likviditetsrisk

### 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 viss förfallodag utan att kostnaden för att erhålla medlen ökar avsevärt.

### Mitigering

Den fastställda riskkapiten avseende likviditetsrisk är låg. 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 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. Fördelningen av likviditetsreserven framgår av figuren på nästa sida.



Banken är huvudsakligen exponerad för likviditetsrisk hänförlig till inlåning från allmänheten samt refinansiering av emitterade värdepapper (RMBS, seniora icke säkerställda obligationer samt säkerställda obligationer) och kreditfaciliteter. Diversifiering av finansieringen medför att likviditetsrisken reduceras. Löpande räntebetalningar och amorteringar under RMBS-finansieringen är väl matchade med motsvarande flöden hänförliga till de underliggande bolånetillgångarna, vilket också reducerar

likviditetsrisken. Eftersom Banken diversifierar sina finansieringskällor är egenskaper och prissättning för inlåningsprodukterna utformade för att maximera förhållandet mellan kostnad och effektiv riskhantering. Banken har inlåning från allmänheten i Norge och Sverige, denna inlåning utgörs till 27% av fasträntekonton (över 3 månaders löptid) och 73% av rörliga sparkonton samt omfattas av respektive lands insättningsgarantier, vilket ytterligare reducerar likviditetsrisken. Banken erbjuder olika inlåningsprodukter beroende på Bankens behov och marknadspriser och införlivar denna risk i sitt beslutsfattande.

Treasury-funktionen svarar för verksamhetens löpande hantering av likviditetsrisker, och rapporterar på daglig basis till styrelseordföranden, verkställande direktören, CFO och CRO, samt till styrelsen i händelse av limitöverträdelser. Bankens verkställande direktör avger även månatligen rapport över hantering av likviditet och likviditetsrisk till styrelsen.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Likviditetsreserv</b>				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	402,3	266,0	402,3	266,0
Utlåning till kreditinstitut	1 945,4	1 681,7	1 716,4	1 067,3
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	438,4	209,4	438,4	209,4
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	287,8	534,1	287,8	534,1
<b>Summa</b>	<b>3 073,8</b>	<b>2 691,2</b>	<b>2 844,9</b>	<b>2 076,8</b>

Tal i ovanstående tabell innehåller upplupen ränta. LCR och NSFR beräknas och övervakas varje månad. Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31
<b>Likviditetstäckningsgrad (LCR) %</b>	<b>439</b>	<b>361</b>
Likvida tillgångar nivå 1	987,8	711,4
Likvida tillgångar nivå 2	87,8	215,5
<b>Högkvalitativa likvida tillgångar</b>	<b>1 075,6</b>	<b>926,9</b>
Kundinlåning	939,8	918,2
Övriga kassautflöden	41,1	109,9
<b>Kassautflöden</b>	<b>980,9</b>	<b>1 028,1</b>
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	211,4	218,0
Övriga kassainflöden	1 700,1	1 560,5
<b>Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)</b>	<b>735,7</b>	<b>771,1</b>
<b>Nettofinansieringskvot (NSFR) %</b>	<b>133</b>	<b>118</b>
Tillgänglig stabil upplåning	18,3	16,2
Erforderlig stabil upplåning	13,7	13,8

## 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.

### Mitigering

Banken har tillgång till en rad åtgärder och verktyg för att identifiera, bedöma, hantera, övervaka, kontrollera, dokumentera och rapportera operativa risker. Detta har under åren utvecklats till en gedigen uppsättning policyer, instruktioner, processer, rutiner och förfaranden för att säkerställa att t ex personalen har rätt kompetens, utbildning och arbetslivserfarenhet för att hålla de operativa riskerna i verksamheten på en acceptabel nivå, och att processer och IT-system fungerar som de ska.

Som en del av ramverket för riskhantering genomför samtliga avdelningar inom affärsverksamheten självriskutvärdering av sin verksamhet två gånger per år, för att fånga upp risker som annars skulle kunna ha förbisetts. Identifierade operativa risker delas in utifrån dess sannolikhet att inträffa och effekten av en sådan 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 Banken.

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

Genom ett incidentrapporteringsverktyg kan personalen rapportera och vidarebeordra incidenter för vidare analys och uppföljning. Riskhanteringsfunktionen övervakar rapporterade incidenter kontinuerligt, och följer upp dessa i samarbete med berörd personal och ansvariga i verksamheten för att säkerställa att rätt åtgärder vidtas och för att förhindra att incidenterna återupprepas. Riskhanteringsfunktionen rapporterar incidenter till både RiCO, verkställande direktören och styrelsen.

IT-relaterade risker mitigeras i synnerhet genom utveckling 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 kontinuitetshanteringen, och det bedrivs ett strukturerat arbete för att skydda information. För att stärka detta arbete pågår en kontinuerlig översyn av processer och arbetssätt som syftar till att förbättra och komplettera Bankens informations säkerhet.

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 Banken ska fungera vid allvarliga störningar, och planerna testas årligen för att säkerställa att de är väl anpassade till verksamheten och befintliga systemmiljöer.

Den löpande förvaltningen av låneportföljer och administration av inlåningskonton i Sverige hanteras av dotterbolaget BSAB. Förvaltningen av låneportfölj och administration av inlåningskonton i Norge hanteras av den norska låneadministrationsavdelningen (Norla) som är en del av Banken. Förvaltningen av låneportfölj i Finland hanteras av den finska Filialen.

## Övriga risker

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

Av dessa övriga risker bedöms vissa kvantitativt som en del av Bankens ILLU, och ingår i bedömningen av Pelare II kapitalkravet för att för att allokera kapital för att säkerställa en fortsatt finansiell stabilitet.

## Not 3. Rapportering av rörelsesegment

Resultaträkningen 2020	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	
Ränteintäkter	565,5	539,8	0,6	88,8	-26,3	1 168,3
Räntekostnader	-169,0	-195,4	-0,0	-15,4	20,4	-359,4
<b>Räntenetto</b>	<b>396,5</b>	<b>344,4</b>	<b>0,6</b>	<b>73,4</b>	<b>-6,0</b>	<b>808,9</b>
Summa rörelsens intäkter	413,1	357,5	0,5	71,1	-6,0	836,3
Summa rörelsens kostnader	-290,7	-235,0	-31,9	-23,0	0,0	-580,7
Resultat före kreditförluster	122,4	122,5	-31,4	48,0	-6,0	255,6
Kreditförluster, netto	-10,6	-16,0	-0,1	-13,4	-	-40,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>111,8</b>	<b>106,5</b>	<b>-31,5</b>	<b>34,6</b>	<b>-6,0</b>	<b>215,5</b>
Allokerad skatt*	-18,9	-28,2	-	-8,1	-6,0	-61,1
Koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>93,0</b>	<b>78,3</b>	<b>-31,5</b>	<b>26,6</b>	<b>-11,9</b>	<b>154,4</b>

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

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

Balansräkningen 2020-12-31	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	
Utlåning till kreditinstitut	505,8	1 362,5	9,1	-	-	1 877,4
Utlåning till allmänheten	9 416,1	6 651,7	47,7	-	-	16 115,5
In- och upplåning från allmänheten	4 589,3	8 023,7	-	-	-	12 612,9
Tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	714,6	-	714,6

Balansräkningen 2019-12-31	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	
Utlåning till kreditinstitut	1 477,7	191,9	-	-	-	1 669,6
Utlåning till allmänheten	8 394,5	6 741,4	-	1 014,1	-	16 150,0
In- och upplåning från allmänheten	4 316,0	7 105,4	-	-	-	11 421,4

Privatlåneportföljen är redovisad under övrig verksamhet.

Rörelsesegmentsrapporteringen bygger på Koncernens redovisningsprinciper, organisation och internredovisning. Marknadsbaserade ersättningar tillämpas mellan rörelsesegmenten, medan alla kostnader inom IT och övriga koncernfunktioner samt koncernstaber förs via självkostnadsbaserade internpriser till rörelsesegmenten. För gränsöverskridande tjänster sker fakturering enligt OECD:s riktlinjer för internprissättning.

Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör ("VD"). Till VD rapporterar CCO Sverige, CCO Norge, och CCO Finland. I deras ansvar ingår respektive bolåneselement.

Respektive CCO 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.

Bolånverksamheten är fördelad på Bolån Sverige, Bolån Norge och Bolån Finland. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som bedriver bolånverksamhet (Banken, BFF1 och Step 4) och som tillhandhåller supportfunktioner (BSAB). Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen. I övrig verksamhet ingår privatlåneverksamhet, vilken bedrivs inom Banken i Sverige.

Medeltal heltidsanställda är för Bolån Sverige 199 st (191 st), Bolån Norge 67 st (72 st), Bolån Finland 9 st (0 st) och för övrig verksamhet 0 st (11 st).

## Not 4. Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ränteintäkter</b>				
Utlåning till kreditinstitut	0,3	6,4	0,6	8,5
Utlåning till allmänheten	1 168,7	1 147,8	1 156,6	993,0
Derivat	-	-	-	-
Obligationer	-0,7	8,9	21,2	40,4
Koncerninterna lån	-	-	3,8	18,5
Övrigt	-	0,1	-	0,1
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>1 168,3</b>	<b>1 163,2</b>	<b>1 182,2</b>	<b>1 060,4</b>
Varav:				
Ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	1 162,6	1 153,4	1 150,8	1 000,6
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut	-9,2	-23,1	-6,4	-
In- och upplåning från allmänheten	-206,8	-199,6	-304,6	-384,5
Derivat	-66,7	-52,1	-47,2	-16,9
Obligationer	-55,1	-43,0	-37,2	-11,1
Övrigt	-21,7	-26,3	-17,9	-17,9
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-359,4</b>	<b>-344,2</b>	<b>-413,3</b>	<b>-430,5</b>
Varav:				
Räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-237,6	-249,1	-328,9	-402,5
<b>Summa</b>	<b>808,9</b>	<b>819,0</b>	<b>768,8</b>	<b>629,9</b>

## Not 5. Leasing

Nyttjanderätter är klassificerade som materiella anläggningstillgångar i balansräkningen och balanserar mot likvärdig leasingskuld som är

klassificerad som övriga skulder i balansräkningen. Den marginella låneräntan vid ingången av året var 2,70%.

	Koncernen			
	2020	2019		
<b>IB nyttjanderättsvärde</b>				
Lokaler	51,4	20,0		
Övrigt	0,2	0,4		
<b>Summa</b>	<b>51,6</b>	<b>20,5</b>		
<b>Tillkommande nyttjanderätter</b>				
Lokaler	7,3	44,4		
<b>Summa</b>	<b>7,3</b>	<b>44,4</b>		
<b>Avskrivningsbelopp av nyttjanderättsvärde</b>				
Lokaler	-12,3	-13,0		
Övrigt	-0,1	-0,2		
<b>Summa</b>	<b>-12,4</b>	<b>-13,2</b>		
<b>UB nyttjanderättsvärde</b>				
Lokaler	46,5	51,4		
Övrigt	0,1	0,2		
<b>Summa</b>	<b>46,5</b>	<b>51,6</b>		
<b>Räntekostnad för leasingskuld</b>				
Lokaler	1,0	0,8		
Övrigt	0,0	0,0		
<b>Summa</b>	<b>1,0</b>	<b>0,8</b>		
<b>Totalt kassautflöde</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>		
Lokaler	15,2	12,9		
Övrigt	0,5	0,6		
<b>Summa</b>	<b>15,7</b>	<b>13,5</b>		
<b>Kassautflöde framtida hyreskostnader 2020</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	
Lokaler	-	32,6	17,4	
<b>Kassautflöde framtida hyreskostnader 2019</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>	
Lokaler	12,8	47,5	1,2	
<b>Löptidsanalys av skuld 2020</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-3 år</b>	<b>3-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>
Lokaler	-	3,2	25,4	17,8
Övrigt	0,0	0,1	-	-
<b>Löptidsanalys av skuld 2019</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>1-3 år</b>	<b>3-5 år</b>	<b>&gt; 5 år</b>
Lokaler	0,9	-	29,6	20,9
Övrigt	0,0	0,2	-	-

## Not 6. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	8,0	-1,0	8,0	-1,0
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-6,6	-2,6	-3,5	-24,1
- realiserade värdeförändringar	7,0	8,0	7,0	8,0
Emitterade värdepapper och tillhörande valuterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	12,3	7,1	12,2	0,8
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder - orealiserade värdeförändringar	-15,9	4,6	-16,0	4,7
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	73,3	-18,2	73,3	-18,2
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	-71,6	18,5	-71,6	18,5
Räntekompensation vid förtidlösen	9,9	1,6	9,5	0,7
<b>Summa</b>	<b>16,4</b>	<b>17,9</b>	<b>18,9</b>	<b>-10,7</b>

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

Samtliga derivatavtal i Koncernen är ingångna för att säkra ränte- eller valutarisker i Koncernens verksamhet och samtliga räntebärande värdepapper ingår i Koncernens likviditetsportfölj.

## Not 7. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Aviseringsavgifter	10,6	10,8	36,9	84,3
Värderingsavgifter	0,5	0,7	0,5	0,7
<b>Summa</b>	<b>11,1</b>	<b>11,5</b>	<b>37,4</b>	<b>85,0</b>



## Not 8. Allmänna administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Personalkostnader</b>				
Löner och arvoden	-198,4	-167,8	-186,8	-159,4
Rörliga ersättningar	-12,8	-8,5	-12,4	-8,4
Sociala avgifter	-55,5	-50,3	-52,6	-47,4
Pensionskostnader	-16,0	-18,7	-15,3	-18,1
Övriga personalkostnader	-33,6	-13,2	-32,3	-12,4
Avgår aktiverade lönekostnader	30,0	14,1	25,8	11,9
<b>Summa</b>	<b>-286,2</b>	<b>-244,4</b>	<b>-273,5</b>	<b>-233,7</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-1,0	-0,7	-6,1	-5,7
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-5,2	-6,5	-27,1	-21,7
Externa tjänster	-27,3	-41,5	-23,4	-37,6
Övriga administrationskostnader	-198,3	-183,5	-206,4	-186,1
<b>Summa</b>	<b>-231,8</b>	<b>-232,2</b>	<b>-263,0</b>	<b>-251,1</b>
<b>Totala Allmänna administrationskostnader</b>	<b>-518,0</b>	<b>-476,7</b>	<b>-536,5</b>	<b>-484,8</b>

## Not 9. Upplýsingar om revisorns arvode och kostnadsersättning

Belopp i Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Ernst &amp; Young AB</b>				
Revisionsuppdrag	2 277	1 843	1 678	1 209
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	363	418	363	267
<b>Summa</b>	<b>2 640</b>	<b>2 261</b>	<b>2 042</b>	<b>1 476</b>

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 10. Löner, arvoden och övriga ersättningar

### Styrelsen

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

För deltagande i styrelsens arbete i Banken, samt styrelsens kommitté ARCCO, har styrelsen ersatt sex av ledamöterna med totalt 4 796 Mkr under 2020. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamöter.

### Ledande befattningshavare

Ersättning till 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, rörlig lön som utgår i form av bonus samt

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 BTP-plan). I den norska Filialen avsätts 5% av bruttolönen på månadsbasis samt 8% på inkomster mellan 7,1-12 inkomstbasbelopp. 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 Belopp i Tkr 2020	Lön	Rörlig ersättning*	Pension	Total
VD - Björn Lander	3 760	-	489	4 249
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist	712	-	-	712
Styrelseledamot - Toby Franklin	438	-	-	438
Styrelseledamot - Göran Bronner (avgick som styrelseledamot i augusti 2020)	596	-	-	596
Styrelseledamot - Lars Wollung	329	-	-	329
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff	329	-	-	329
Styrelseledamot - Rolf Stub (tillträdde som styrelseledamot i augusti 2020)	2 392	-	-	2 392
Styrelseledamot - Simon Tillmo (tillträdde som styrelseledamot i augusti 2020)	-	-	-	-
Styrelseledamot - Andreas Pettersson Rohman (avgick som styrelseledamot i maj 2020)	-	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 7 personer	10 888	884	2 218	13 990
<b>Totala löner och ersättningar 2020</b>	<b>19 445</b>	<b>884</b>	<b>2 707</b>	<b>23 036</b>

\* 60% av beloppet är uppskjutet i fem år i enlighet med Bolagets ersättningspolicy.

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD Belopp i Tkr 2019	Lön	Rörlig ersättning*	Pension	Total
VD - Björn Lander (tillträdde som VD september 2019)	470	-	114	584
VD - Rolf Stub (avgick som VD september 2019)	5 228	-	117	5 346
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist	682	-	-	682
Styrelseledamot - Toby Franklin	420	-	-	420
Styrelseordförande - Harry Klagsbrun (avgick som ordförande maj 2018)	472	-	-	472
Styrelseledamot - Göran Bronner	315	-	-	315
Styrelseledamot - Lars Wollung	210	-	-	210
Styrelseledamot - Andreas Pettersson Rohman	-	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-	-
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 7 personer	6 432	1 265	2 020	9 716
<b>Totala löner och ersättningar 2019</b>	<b>14 229</b>	<b>1 265</b>	<b>2 251</b>	<b>17 745</b>

\* 60% av beloppet är uppskjutet i fem år i enlighet med Bankens ersättningspolicy.

Löner och ersättningar - Övriga anställda Belopp i Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Löner och andra ersättningar	181 191	162 189	173 316	155 905
Pensionskostnader	15 955	18 735	15 295	18 068
Sociala avgifter	55 484	50 273	52 588	47 394
Övriga personalkostnader	33 556	13 224	32 275	12 380
<b>Totala löner, ersättningar och pensionskostnader</b>	<b>286 186</b>	<b>244 421</b>	<b>273 475</b>	<b>233 748</b>

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	Moderbolaget	
	2020	2019
<b>Styrelsen</b>		
Kvinnor	1	1
Män	6	6
<b>Summa</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören</b>		
Kvinnor	3	3
Män	6	5
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Sverige</b>				
Kvinnor	103	102	92	91
Män	96	100	85	86
<b>Summa</b>	<b>199</b>	<b>202</b>	<b>177</b>	<b>177</b>
<b>Norge</b>				
Kvinnor	33	34	33	34
Män	34	38	34	38
<b>Summa</b>	<b>67</b>	<b>72</b>	<b>67</b>	<b>72</b>
<b>Finland</b>				
Kvinnor	1	-	1	-
Män	8	-	8	-
<b>Summa</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>Totalt</b>	<b>275</b>	<b>274</b>	<b>253</b>	<b>249</b>

## Not 11. Immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Ingående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>240,9</b>	<b>182,0</b>	<b>215,1</b>	<b>157,3</b>
Inköp	40,4	58,3	39,9	57,1
Årets valutakursdifferenser	-1,9	0,6	-1,9	0,6
Utrangering	-1,5	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>277,9</b>	<b>240,9</b>	<b>253,0</b>	<b>215,1</b>
<b>Ingående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-145,8</b>	<b>-124,1</b>	<b>-131,6</b>	<b>-113,8</b>
Årets avskrivningar enligt plan	-31,1	-21,7	-26,4	-17,2
Årets valutakursdifferenser	1,6	-0,1	1,8	-0,5
Nedskrivningar	-9,5	-	-8,8	-
Utrangering	1,5	-	-	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-183,3</b>	<b>-145,8</b>	<b>-165,0</b>	<b>-131,6</b>
<b>Ingående egenupparbetade anskaffningsvärden</b>	<b>12,5</b>	<b>-</b>	<b>10,8</b>	<b>-</b>
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar	17,5	12,5	15,1	10,8
<b>Utgående egenupparbetade anskaffningsvärden</b>	<b>30,0</b>	<b>12,5</b>	<b>25,8</b>	<b>10,8</b>
<b>Ingående egenupparbetade avskrivningar</b>	<b>-1,6</b>	<b>-</b>	<b>-1,1</b>	<b>-</b>
Årets avskrivningar enligt plan	-4,3	-1,6	-3,6	-1,1
Nedskrivningar	-1,9	-	-1,9	-
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-7,8</b>	<b>-1,6</b>	<b>-6,7</b>	<b>-1,1</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>116,8</b>	<b>107,6</b>	<b>107,1</b>	<b>94,2</b>

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 1,6 Mkr (-0,5 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivning enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 39,0 månader (41,0 månader).

## Not 12. Materiella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Ingående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>90,6</b>	<b>23,6</b>	<b>24,2</b>	<b>21,3</b>
Inköp	8,0	2,8	1,5	2,8
Materiella anläggningstillgångar enligt IFRS 16	-	64,0	-	-
Årets valutakursdifferenser	-0,5	0,1	-0,5	0,1
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>98,2</b>	<b>90,6</b>	<b>25,2</b>	<b>24,2</b>
<b>Ingående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-29,8</b>	<b>-15,3</b>	<b>-17,1</b>	<b>-14,0</b>
Årets avskrivningar enligt plan	-15,9	-14,4	-3,1	-3,1
Årets valutakursdifferenser	0,3	-0,1	0,3	-0,1
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-45,3</b>	<b>-29,8</b>	<b>-19,9</b>	<b>-17,1</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>52,9</b>	<b>60,8</b>	<b>5,4</b>	<b>7,1</b>

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om 0,3 Mkr (-0,1 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen.

## Not 13. Kreditförluster netto

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

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Kreditförluster</b>				
<b>Periodens nettoreservering</b>	<b>13,9</b>	<b>-6,7</b>	<b>13,4</b>	<b>-7,0</b>
varav Steg 1	9,1	-1,4	9,0	-1,7
varav Steg 2	10,1	-2,8	10,1	-3,5
varav Steg 3	-5,4	-2,5	-5,7	-1,7
<b>Reservering för poster utanför balansräkningen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bortskrivningar</b>				
Periodens konstaterade kreditförluster	-53,9	-53,0	-54,0	-50,4
- varav förändring av reserv pga borttagna förluster	27,0	24,1	24,3	21,7
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-40,1</b>	<b>-59,7</b>	<b>-40,6</b>	<b>-57,4</b>

Koncernens nettoförluster uppgick under året till -40,1 Mkr (-59,7 Mkr) varav konstaterade förluster uppgick till -53,9 Mkr (-53,0 Mkr).

## Not 14. Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2020 är 21,4% (21,4%), i Norge för 2020 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2020 är den 20,0% (20,0%).

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Redovisad skatt i resultaträkningen</b>				
Aktuell skatt på årets resultat	-60,6	-43,6	-58,0	-42,0
Uppskjuten skattekostnad	-0,5	-0,4	-	-
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>-61,1</b>	<b>-43,6</b>	<b>-58,0</b>	<b>-42,0</b>

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Avstämning effektiv skatt</b>				
Redovisat resultat före skatt	215,5	189,2	204,3	170,4
Skatt enligt gällande skattesats (21,4%)	-46,1	-40,5	-43,7	-36,5
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,1	0,2	-0,2	0,2
Skatteeffekt hänförlig till utlandsverksamhet	-11,6	-2,3	-11,9	-5,2
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-2,3	-0,6	-2,1	-0,5
Uppskjuten skatt	-0,5	-0,4	-	-
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>-61,1</b>	<b>-43,6</b>	<b>-58,0</b>	<b>-42,0</b>

## Not 15. Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgodohavanden hos centralbanker	402,3	266,0	402,3	266,0
Kassa	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>402,3</b>	<b>266,0</b>	<b>402,3</b>	<b>266,0</b>

## Not 16. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Svenska banker	1 877,4	1 669,6	1 716,4	1 067,3
Utländska banker	-	0,1	-	0,1
<b>Summa</b>	<b>1 877,4</b>	<b>1 669,6</b>	<b>1 716,4</b>	<b>1 067,3</b>

## Not 17. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	16 613,3	16 098,3	16 613,3	13 709,2
Tillgångar som innehas för försäljning	-714,6	-	-714,6	-
Värderade till verkligt värde	216,8	51,8	216,8	51,8
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>16 115,5</b>	<b>16 150,0</b>	<b>16 115,5</b>	<b>13 760,9</b>

I tabellerna nedan presenteras en uppdelning av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde och dess nedskrivningar med stegallokering per tillgångsklass. På grund av osäkerhet relaterad till covid-19 har Banken stressat sina modeller för reserveringar av framtida förväntade kreditförluster. 12 månaders PD har ökat med 15% för Bolån Sverige och Bolån Norge. Vidare har den förväntade återvinningsgraden för lån med högre belåningsgrader sänkts med 3,4% för Bolån Norge. Ingen stress av PD genomförs för den finska portföljen, då verksamheten är så ny att relevant data saknas för densamma.

Koncernen	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>14 504,3</b>	<b>1 339,0</b>	<b>312,8</b>	<b>16 156,1</b>
Nya finansiella tillgångar	5 237,2	179,9	30,6	5 447,6
Förändring i PD/LGD/EAD	-264,5	-11,4	-0,0	-275,8
Förändring pga. expertutlåtande	-460,4	460,4	-0,0	0,0
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-475,5</b>	<b>235,9</b>	<b>206,6</b>	<b>-33,0</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-685,3	674,7	-	-10,7
-Överföring från steg 1 till 3	-133,3	-	134,1	0,8
-Överföring från steg 2 till 1	339,8	-359,9	-	-20,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	-96,1	95,9	-0,1
-Överföring från steg 3 till 1	3,3	-	-5,9	-2,6
-Överföring från steg 3 till 2	-	17,3	-17,5	-0,3
Valutakursförändring	-631,2	-68,6	-21,6	-721,4
Borttagna finansiella tillgångar	-3 328,0	-391,1	-197,9	-3 917,0
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>14 581,8</b>	<b>1 744,2</b>	<b>330,4</b>	<b>16 656,5</b>

Moderbolaget	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>12 309,4</b>	<b>1 163,5</b>	<b>288,4</b>	<b>13 761,0</b>
Nya finansiella tillgångar	6 862,9	306,7	54,8	7 224,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-232,6	-10,7	-0,0	-243,3
Förändring pga. expertutlåtande	-460,4	460,4	-	0,0
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-452,6</b>	<b>231,2</b>	<b>191,2</b>	<b>-30,2</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-627,2	618,2	-	-9,0
-Överföring från steg 1 till 3	-120,6	-	121,4	0,8
-Överföring från steg 2 till 1	292,0	-311,1	-	-19,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	-86,1	86,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 1	3,3	-	-5,9	-2,6
-Överföring från steg 3 till 2	-	10,1	-10,3	-0,2
Valutakursförändring	-631,2	-68,6	-21,6	-721,4
Borttagna finansiella tillgångar	-2 813,3	-338,3	-182,4	-3 334,0
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>14 582,0</b>	<b>1 744,2</b>	<b>330,4</b>	<b>16 656,5</b>

Bolån Sverige	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>7 701,8</b>	<b>577,2</b>	<b>85,8</b>	<b>8 364,8</b>
Nya finansiella tillgångar	2 639,3	37,0	11,8	2 688,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-118,1	-2,5	-0,1	-120,7
Förändring pga. expertutlåtande	-202,9	202,9	-0,0	0,0
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-187,7</b>	<b>105,1</b>	<b>75,4</b>	<b>-7,3</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-285,2	281,4	-	-3,8
-Överföring från steg 1 till 3	-53,8	-	53,9	0,1
-Överföring från steg 2 till 1	151,1	-154,2	-	-3,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	-37,2	37,0	-0,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,2	-	-0,2	0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	15,1	-15,3	-0,2
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1 519,4	-130,4	-48,9	-1 698,6
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>8 313,0</b>	<b>789,2</b>	<b>124,0</b>	<b>9 226,3</b>

<b>Bolån Norge</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Total</b>
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>5 834,7</b>	<b>695,8</b>	<b>218,3</b>	<b>6 748,8</b>
Nya finansiella tillgångar	2 502,9	141,2	18,6	<b>2 662,7</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-69,2	-7,8	0,1	<b>-77,0</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-257,5	257,5	-	<b>0,0</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-247,9</b>	<b>101,9</b>	<b>124,7</b>	<b>-21,4</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-353,2	348,7	-	<b>-4,5</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-74,1	-	75,0	<b>0,9</b>
-Överföring från steg 2 till 1	176,4	-191,5	-	<b>-15,1</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-57,5	57,7	<b>0,1</b>
-Överföring från steg 3 till 1	3,0	-	-5,7	<b>-2,6</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	2,2	-2,3	<b>-0,1</b>
Valutakursförändring	-631,2	-68,6	-21,6	<b>-721,4</b>
Borttagna finansiella tillgångar	-1 557,2	-228,9	-140,3	<b>-1 926,5</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>5 574,4</b>	<b>891,1</b>	<b>199,7</b>	<b>6 665,2</b>

<b>Bolån Finland</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Total</b>
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nya finansiella tillgångar	47,8	-	-	<b>47,8</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-	-	<b>-</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	<b>-</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 2 till 1	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	<b>-</b>
Valutakursförändring	-	-	-	<b>-</b>
Borttagna finansiella tillgångar	-	-	-	<b>-</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>47,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,8</b>

<b>Övrig verksamhet</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Total</b>
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>967,7</b>	<b>66,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1 042,5</b>
Nya finansiella tillgångar	47,2	1,7	0,2	<b>49,1</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-77,2	-1,0	-	<b>-78,2</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	<b>-</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-39,9</b>	<b>29,0</b>	<b>6,5</b>	<b>-4,3</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-46,9	44,6	-	<b>-2,3</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-5,3	-	5,2	<b>-0,1</b>
-Överföring från steg 2 till 1	12,4	-14,3	-	<b>-1,9</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,3	1,3	<b>-0,0</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	<b>-</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	<b>-</b>
Valutakursförändring	-	-	-	<b>-</b>
Borttagna finansiella tillgångar	-251,4	-31,9	-8,7	<b>-291,9</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>6,7</b>	<b>717,2</b>

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

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

Bolån Sverige	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2019</b>	<b>7 610,3</b>	<b>557,9</b>	<b>89,7</b>	<b>8 257,9</b>
Nya finansiella tillgångar	1 884,9	47,8	8,9	<b>1 941,6</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-100,8	-4,4	-1,4	<b>-106,6</b>
Förändring pga. expertutlåtande	23,0	-23,0	-0,0	-
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-197,7</b>	<b>138,8</b>	<b>50,5</b>	<b>-8,4</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-290,1	286,4	-	<b>-3,7</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-35,5	-	35,0	<b>-0,6</b>
-Överföring från steg 2 till 1	126,6	-128,7	-	<b>-2,2</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-27,1	25,7	<b>-1,4</b>
-Överföring från steg 3 till 1	1,4	-	-1,4	<b>-0,0</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	8,2	-8,7	<b>-0,5</b>
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1 518,1	-139,9	-61,9	<b>-1 719,9</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2019</b>	<b>7 701,6</b>	<b>577,2</b>	<b>85,8</b>	<b>8 364,6</b>

Bolån Norge	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2019</b>	<b>4 867,1</b>	<b>294,9</b>	<b>139,9</b>	<b>5 301,9</b>
Nya finansiella tillgångar	2 276,2	219,8	13,6	<b>2 509,6</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-63,4	-6,9	-0,1	<b>-70,4</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-377,3</b>	<b>226,8</b>	<b>131,5</b>	<b>-18,9</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-352,9	343,1	-	<b>-9,8</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-75,9	-	75,1	<b>-0,8</b>
-Överföring från steg 2 till 1	45,5	-51,4	-	<b>-5,9</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-70,4	69,7	<b>-0,8</b>
-Överföring från steg 3 till 1	6,0	-	-6,4	<b>-0,4</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	5,6	-6,8	<b>-1,2</b>
Valutakursförändring	184,3	22,0	6,9	<b>213,1</b>
Borttagna finansiella tillgångar	-1 052,1	-60,7	-73,6	<b>-1 186,5</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2019</b>	<b>5 834,7</b>	<b>695,8</b>	<b>218,3</b>	<b>6 748,8</b>

Övrig verksamhet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2019</b>	<b>949,6</b>	<b>62,9</b>	<b>7,8</b>	<b>1 020,2</b>
Nya finansiella tillgångar	414,5	14,0	1,8	<b>430,3</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-69,1	-1,4	-	<b>-70,5</b>
Förändring pga. expertutlåtande	4,6	-4,6	-	-
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-39,1</b>	<b>28,2</b>	<b>6,7</b>	<b>-4,3</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-43,9	41,7	-	<b>-2,2</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-6,5	-	6,2	<b>-0,3</b>
-Överföring från steg 2 till 1	11,3	-13,0	-	<b>-1,7</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,7	0,6	<b>-0,1</b>
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,1	-0,1	<b>-0,0</b>
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-292,7	-32,9	-7,7	<b>-333,3</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2019</b>	<b>967,7</b>	<b>66,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1 042,5</b>

## Utlåning till allmänheten - förändring av reserv för förväntade kreditförluster

Koncernen	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>14 504,3</b>	<b>1 339,0</b>	<b>312,8</b>	<b>16 156,1</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>14 581,9</b>	<b>1 744,2</b>	<b>330,4</b>	<b>16 656,5</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2020</b>	<b>15,3</b>	<b>28,6</b>	<b>14,0</b>	<b>57,8</b>
Nya finansiella tillgångar	2,3	1,8	1,6	<b>5,6</b>
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,9	-0,3	-0,2	<b>-1,4</b>
Förändring pga. expertutlåtande	-4,8	-8,9	2,8	<b>-10,9</b>
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,9</b>	<b>9,6</b>	<b>11,1</b>	<b>19,7</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-1,2	16,0	-	<b>14,7</b>
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	8,5	<b>8,3</b>
-Överföring från steg 2 till 1	0,5	-5,3	-	<b>-4,7</b>
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,6	3,7	<b>2,1</b>
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	<b>-0,1</b>
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,4	-1,0	<b>-0,6</b>
Valutakursförändring	-0,1	-0,3	-0,3	<b>-0,7</b>
Borttagna finansiella tillgångar	-4,8	-12,3	-9,9	<b>-27,0</b>
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>6,1</b>	<b>18,1</b>	<b>19,0</b>	<b>43,3</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>14 489,0</b>	<b>1 310,5</b>	<b>298,8</b>	<b>16 098,3</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>14 575,8</b>	<b>1 726,1</b>	<b>311,4</b>	<b>16 613,3</b>

Moderbolaget	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>12 309,2</b>	<b>1 163,5</b>	<b>288,4</b>	<b>13 761,0</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>14 581,9</b>	<b>1 744,2</b>	<b>330,4</b>	<b>16 656,5</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2020</b>	<b>14,3</b>	<b>25,4</b>	<b>12,1</b>	<b>51,9</b>
Nya finansiella tillgångar	2,8	3,5	3,4	9,7
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,8	-0,1	-0,2	-1,1
Förändring pga. expertutlåtande	-4,8	-8,9	2,8	-10,9
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,9</b>	<b>9,7</b>	<b>9,8</b>	<b>18,6</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-1,2	15,3	-	14,1
-Överföring från steg 1 till 3	-0,2	-	7,5	7,4
-Överföring från steg 2 till 1	0,5	-4,6	-	-4,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	-1,3	3,0	1,7
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,3	-0,7	-0,4
Valutakursförändring	-0,1	-0,3	-0,3	-0,7
Borttagna finansiella tillgångar	-4,5	-11,2	-8,5	-24,3
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>6,1</b>	<b>18,1</b>	<b>19,0</b>	<b>43,3</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>12 294,8</b>	<b>1 138,1</b>	<b>276,3</b>	<b>13 709,2</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>14 575,8</b>	<b>1 726,1</b>	<b>311,4</b>	<b>16 613,3</b>

Bolån Sverige	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>7 701,8</b>	<b>577,2</b>	<b>85,8</b>	<b>8 364,8</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>8 313,0</b>	<b>789,2</b>	<b>124,0</b>	<b>9 226,3</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2020</b>	<b>4,4</b>	<b>10,4</b>	<b>7,2</b>	<b>22,0</b>
Nya finansiella tillgångar	1,7	1,1	1,2	4,0
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,4	-0,8	-0,2	-1,4
Förändring pga. expertutlåtande	0,8	2,5	-	3,3
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,3</b>	<b>1,8</b>	<b>6,7</b>	<b>8,1</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	4,3	-	4,0
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	5,3	5,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-2,1	-	-1,9
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,9	2,4	1,5
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,4	-1,0	-0,6
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-1,7	-3,0	-4,3	-9,0
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>4,4</b>	<b>11,9</b>	<b>10,7</b>	<b>27,0</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>7 697,4</b>	<b>566,8</b>	<b>78,6</b>	<b>8 342,8</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>8 308,6</b>	<b>777,4</b>	<b>113,3</b>	<b>9 199,3</b>

Bolån Norge	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>5 834,7</b>	<b>695,8</b>	<b>218,3</b>	<b>6 748,8</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>5 574,4</b>	<b>891,1</b>	<b>199,7</b>	<b>6 665,2</b>
Reserveringar 1 januari 2020	0,9	3,4	3,1	7,4
Nya finansiella tillgångar	0,4	0,6	0,3	1,2
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,1	0,2	-0,0	0,1
Förändring pga. expertutlåtande	0,9	3,1	2,8	6,7
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>1,7</b>	<b>2,2</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-0,1	1,6	-	1,5
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	1,0	1,0
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-0,7	-	-0,6
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,4	0,8	0,4
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,1	-0,1
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,0	-0,0	-0,0
Valutakursförändring	-0,1	-0,3	-0,3	-0,7
Borttagna finansiella tillgångar	-0,3	-1,2	-2,0	-3,5
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>1,6</b>	<b>6,2</b>	<b>5,6</b>	<b>13,5</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>5 833,9</b>	<b>692,4</b>	<b>215,2</b>	<b>6 741,4</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>5 572,8</b>	<b>884,8</b>	<b>194,1</b>	<b>6 651,8</b>

Bolån Finland	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>47,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,8</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nya finansiella tillgångar	0,1	-	-	0,1
Förändring i PD/LGD/EAD	-	-	-	-
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-	-	-	-
-Överföring från steg 1 till 3	-	-	-	-
-Överföring från steg 2 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 2 till 3	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-	-	-	-
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,1</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>47,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,7</b>

Övrig verksamhet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2020</b>	<b>967,7</b>	<b>66,1</b>	<b>8,7</b>	<b>1 042,5</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2020</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>6,7</b>	<b>717,2</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2020</b>	<b>10,0</b>	<b>14,8</b>	<b>3,6</b>	<b>28,4</b>
Nya finansiella tillgångar	0,1	0,2	0,1	0,4
Förändring i PD/LGD/EAD	-0,4	0,4	-	-0,0
Förändring pga. expertutlåtande	-6,4	-14,4	-	-20,9
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,5</b>	<b>7,2</b>	<b>2,7</b>	<b>9,4</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-0,8	10,0	-	9,2
-Överföring från steg 1 till 3	-0,1	-	2,2	2,1
-Överföring från steg 2 till 1	0,4	-2,5	-	-2,1
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,3	0,5	0,2
-Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	-
-Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändring	-	-	-	-
Borttagna finansiella tillgångar	-2,8	-8,1	-3,6	-14,5
<b>Reserveringar 31 december 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,7</b>	<b>2,7</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	<b>957,8</b>	<b>51,3</b>	<b>5,1</b>	<b>1 014,1</b>
<b>Utgående balans 31 december 2020</b>	<b>646,6</b>	<b>63,9</b>	<b>4,0</b>	<b>714,5</b>

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

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

Bolån Sverige	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
<b>Redovisat värde brutto 1 januari 2019</b>	<b>7 610,3</b>	<b>557,9</b>	<b>89,7</b>	<b>8 257,9</b>
<b>Redovisat värde brutto 31 december 2019</b>	<b>7 701,8</b>	<b>577,2</b>	<b>85,8</b>	<b>8 364,8</b>
<b>Reserveringar 1 januari 2019</b>	<b>3,2</b>	<b>9,9</b>	<b>6,5</b>	<b>19,6</b>
Nya finansiella tillgångar	1,4	1,4	1,2	4,0
Förändring i PD/LGD/EAD	1,0	-0,3	-0,1	0,6
Förändring pga. expertutlåtande	-0,2	-0,5	-	-0,8
<b>Överföringar mellan steg</b>	<b>-0,3</b>	<b>2,9</b>	<b>4,3</b>	<b>6,9</b>
-Överföring från steg 1 till 2	-0,3	5,2	-	4,9
-Överföring från steg 1 till 3	-0,0	-	2,7	2,7
-Överföring från steg 2 till 1	0,1	-1,6	-	-1,5
-Överföring från steg 2 till 3	-	-0,9	2,2	1,3
-Överföring från steg 3 till 1	0,0	-	-0,0	-0,0
-Överföring från steg 3 till 2	-	0,2	-0,6	-0,4
Valutakursförändring	-	-	-	-
<b>Borttagna finansiella tillgångar</b>	<b>-0,7</b>	<b>-3,0</b>	<b>-4,6</b>	<b>-8,3</b>
<b>Reserveringar 31 december 2019</b>	<b>4,4</b>	<b>10,4</b>	<b>7,2</b>	<b>22,0</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2019</b>	<b>7 605,8</b>	<b>547,5</b>	<b>82,5</b>	<b>8 235,9</b>
<b>Utgående balans 31 december 2019</b>	<b>7 697,4</b>	<b>566,8</b>	<b>78,6</b>	<b>8 342,8</b>



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

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

### Överförda tillgångar som ej tagits bort från balansräkningen i Moderbolaget:

Banken har behållit tillgångarna sålda till värdepapperiseringsbolagen Step 3 (gäller endast år 2019) och Step 4 i sin egen balansräkning, då dessa ej uppfyller kraven för "derecognition". Ett antal tester har genomförts och slutsatsen stöds av följande faktorer:

- Storleken på Bankens intjäning är direkt beroende av tillgångarnas ekonomiska prestation
- Kreditrisken är ej överförd till Step 3 och Step 4 då Banken har investerat i efterställda obligationer med låg ranking (lägre betalningsprioritet)

Nedan tabell illustrerar de redovisade värdena av tillgångarna i fråga:

	<b>Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company</b>	<b>Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company</b>
<b>Överförda tillgångar 2020</b>		
Utlåning till allmänheten (Mkr)	-	1 118,7
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>1 118,7</b>
	<b>Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company</b>	<b>Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company</b>
<b>Överförda tillgångar 2019</b>		
Utlåning till allmänheten (Mkr)	1 471,9	1 404,7
<b>Summa</b>	<b>1 471,9</b>	<b>1 404,7</b>

## Not 18. Säkringsredovisning och derivatinstrument

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

Tillgångar	Koncernen					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Svenska kreditinstitut	2 553,9	-	16,1	5 115,0	-	32,7
Utländska kreditinstitut	3 793,3	-	25,0	8 762,3	-	114,2
<b>Summa</b>	<b>6 347,2</b>	<b>-</b>	<b>41,2</b>	<b>13 877,3</b>	<b>-</b>	<b>147,0</b>

Tillgångar	Moderbolaget					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Svenska kreditinstitut	2 553,9	-	16,1	5 115,0	-	32,7
Utländska kreditinstitut	650,0	-	0,6	2 450,0	-	1,7
<b>Summa</b>	<b>3 203,9</b>	<b>-</b>	<b>16,7</b>	<b>7 565,0</b>	<b>-</b>	<b>34,4</b>

Skulder	Koncernen					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Svenska kreditinstitut	5 680,0	-	54,5	1 101,1	-	7,7
Utländska kreditinstitut	3 574,1	-	1,3	3 279,1	-	9,4
<b>Summa</b>	<b>9 254,1</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>4 380,3</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>

Skulder	Moderbolaget					
	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Svenska kreditinstitut	5 680,0	-	54,5	1 101,1	-	7,7
Utländska kreditinstitut	3 574,1	-	1,3	3 279,1	-	9,4
<b>Summa</b>	<b>9 254,1</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>4 380,3</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>

Riskaptiten avseende ränterisk är låg och Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad reducering av ränterisker. Ränteriskerna 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 Bluestep betalar fast ränta och erhåller rörlig, vanligen med en löptid upp till tre år.

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 73,3 Mkr (-18,2) per den 31 december och motsvarande

värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till -71,6 Mkr (18,5). Den realiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner och uppgick till 1,7 Mkr (0,2). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Redovisat värde				
	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	
				Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	
Ränterisk					
Ränteswappar	11 200,0	4,5	-50,6	-71,6	1,7

Säkrade poster	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		
	Tillgångar	Skulder	Årets förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet		
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten	10 379,4	-	-	47,1	73,3

Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	Återstående kontraktstid		
	<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring			
Nominellt belopp	2 700,0	8 500,0	-
Genomsnittlig fast ränta %	0,67%	0,50%	-

## Not 19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen och moderbolaget			
	2020-12-31		2019-12-31	
	Historiskt anskaffningsvärde	Redovisat värde	Historiskt anskaffningsvärde	Redovisat värde
<b>Svenska emittenter</b>				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	242,5	238,2	111,9	95,7
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	103,9	103,3	253,6	253,6
<b>Utländska emittenter</b>				
Obligationer emitterade av tyska staten	-	-	1,0	1,1
Obligationer emitterade av norska staten	218,1	196,0	114,9	109,3
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	205,2	183,0	272,5	278,3
<b>Summa</b>	<b>769,7</b>	<b>720,6</b>	<b>753,8</b>	<b>738,1</b>

## Not 20. Aktier och andelar i koncernföretag

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel %	Redovisat värde 2020	Redovisat värde 2019
Bluestep Finans Funding No 1 AB	100 000	100%	4,6	4,6
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	1	100%	0,0	0,0
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	1	100%	0,0	0,0
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	1	100%	0,0	0,0
Bluestep Servicing AB	50 000	100%	0,1	0,1
<b>Summa</b>			<b>4,7</b>	<b>4,7</b>

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat 2020	Resultat 2019
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	1,5	5,7	-0,2
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	522186	Dublin	0,0	0,2	2,3
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	0,0	-0,3	12,0
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	0,0	-2,4	-0,9
Bluestep Servicing AB	556955-3927	Stockholm	18,9	3,4	2,6

## Not 21. Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	13,0	18,8	13,0	13,3
Koncerninterna fordringar	0,0	-	5,0	683,2
Säkerheter finansiella instrument <sup>1</sup>	115,1	62,2	115,1	62,2
Skattefordringar	39,4	24,7	36,4	21,7
Långfristiga depositioner	0,1	1,1	0,1	1,0
Övriga fordringar	0,4	-1,4	0,4	-1,4
<b>Summa</b>	<b>168,0</b>	<b>105,4</b>	<b>170,0</b>	<b>780,1</b>

<sup>1</sup>Likvider som parterna reglerar mellan varandra beroende på värdeförändringar på de underliggande finansiella instrumenten.

## Not 22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna obligationsräntor	5,5	5,4	5,5	5,4
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17,5	15,5	16,9	14,8
<b>Summa</b>	<b>23,0</b>	<b>20,9</b>	<b>22,4</b>	<b>20,2</b>

## Not 23. Tillgångar som innehas för försäljning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar som innehas för försäljning	714,6	-	714,6	-
<b>Summa</b>	<b>714,6</b>	<b>-</b>	<b>714,6</b>	<b>-</b>

I november 2020 ingick Banken ett avtal om att sälja privatlåneportföljen, där ägandet övergick till köparen 1 januari 2021.

## Not 24. Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till utländska banker*	-	2 000,0	-	-
Skulder till finansieringsbolag Bluestep No 3 Designated Activity Company och Bluestep No 4 Designated Activity Company	-	-	582,2	1 487,8
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>2 000,0</b>	<b>582,2</b>	<b>1 487,8</b>

\*Avser en kreditfacilitet för BFF1

## Not 25. Emitterade värdepapper

Obligationer utställda med bostäder som säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	1 901,1	3 233,7	-	-
Emitterade värdepapper under året	2 943,5	-	2 943,5	-
Återbetalning på obligationer	-1 098,0	-1 263,4	-	-
Valutakursförändring	-57,3	-69,2	-	-
<b>Summa</b>	<b>3 689,2</b>	<b>1 901,1</b>	<b>2 943,5</b>	<b>-</b>

Obligationer utställda utan säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående balans	2 000,0	200,0	2 000,0	200,0
Emitterade värdepapper under året	-	1 800,0	-	1 800,0
<b>Summa</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>	<b>2 000,0</b>

## Not 26. In- och upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
In- och upplåning från allmänheten	12 612,9	11 421,4	12 612,9	11 421,4
<b>Summa</b>	<b>12 612,9</b>	<b>11 421,4</b>	<b>12 612,9</b>	<b>11 421,4</b>

## Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner och rörlig ersättning	42,3	24,0	40,6	23,3
Sociala avgifter upplupna löner	6,6	5,9	6,3	5,7
Upplupna räntor	25,9	35,1	24,2	24,5
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9,8	23,6	8,7	23,0
Upplupna räntekostnader	5,4	-	5,4	-
<b>Summa</b>	<b>90,0</b>	<b>88,6</b>	<b>85,2</b>	<b>76,5</b>

## Not 28. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	14,7	30,1	14,1	29,8
Koncerninterna skulder	0,0	85,3	3,1	87,3
Sociala avgifter och källskatt	16,4	13,1	15,7	12,4
Övriga skulder	64,0	91,3	19,0	39,9
<b>Summa</b>	<b>95,1</b>	<b>219,8</b>	<b>52,0</b>	<b>169,3</b>

I koncerninterna skulder ingår lämnat koncernbidrag från Banken till BHAB, vilket uppgår till 0 Mkr (85,3 Mkr).

## Not 29. Löptidsinformation

	Koncernen					
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden					
Återstående löptid 2020-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	402,3	-	-	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	1 877,4	-	-	-	-	1 877,4
Utlåning till allmänheten	-	216,6	398,1	641,8	17 011,3	18 267,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	4,8	213,7	938,1	-	1 156,6
<b>Summa</b>	<b>2 279,7</b>	<b>221,4</b>	<b>611,8</b>	<b>1 580,0</b>	<b>17 011,3</b>	<b>21 704,1</b>
<b>Skulder</b>						
Emitterade värdepapper	-	18,3	1 000,0	5 084,1	-	6 102,4
In- och upplåning från allmänheten	9 027,1	1 266,5	1 547,1	726,9	-	12 567,6
<b>Summa</b>	<b>9 027,1</b>	<b>1 284,8</b>	<b>2 547,1</b>	<b>5 811,0</b>	<b>-</b>	<b>18 670,0</b>
<b>Derivat</b>						
Derivat inflöde	-0,0	13,6	-	509,0	-	522,6
Derivat utflöde	-0,0	-7,9	-37,3	-520,7	-	-565,9
<b>Summa</b>	<b>-0,0</b>	<b>5,8</b>	<b>-37,3</b>	<b>-11,7</b>	<b>-</b>	<b>-43,3</b>

	Koncernen					
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden					
Återstående löptid 2019-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	266,0	-	-	-	-	266,0
Utlåning till kreditinstitut	1 669,6	-	-	-	-	1 669,6
Utlåning till allmänheten	-	229,0	405,9	696,1	16 439,6	17 770,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	151,5	78,4	527,2	-	757,1
<b>Summa</b>	<b>1 935,6</b>	<b>380,5</b>	<b>484,3</b>	<b>1 223,3</b>	<b>16 439,6</b>	<b>20 463,2</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	-	12,8	1 166,7	833,3	-	2 012,8
Emitterade värdepapper	-	11,4	785,9	3 111,9	-	3 909,2
In- och upplåning från allmänheten	8 951,8	589,5	1 186,5	619,2	17,9	11 364,9
<b>Summa</b>	<b>8 951,8</b>	<b>613,7</b>	<b>3 139,1</b>	<b>4 564,5</b>	<b>17,9</b>	<b>17 286,9</b>
<b>Derivat</b>						
Derivat inflöde	0,0	56,3	233,7	882,3	-	1 172,3
Derivat utflöde	-0,0	-24,4	-28,8	-50,1	-	-103,2
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>31,9</b>	<b>204,9</b>	<b>832,3</b>	<b>-</b>	<b>1 069,1</b>

Moderbolaget						
Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
Återstående löptid 2020-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	402,3	-	-	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	1 716,4	-	-	-	-	1 716,4
Utlåning till allmänheten	-	202,6	369,6	621,3	15 890,4	17 083,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	4,8	213,7	938,1	-	1 156,6
<b>Summa</b>	<b>2 118,7</b>	<b>207,4</b>	<b>583,3</b>	<b>1 559,4</b>	<b>15 890,4</b>	<b>20 359,3</b>
<b>Skulder</b>						
In- och upplåning från allmänheten	9 027,1	1 266,5	1 547,1	726,9	-	12 567,6
Emitterade värdepapper	-	13,8	1 000,0	3 900,0	-	4 913,8
<b>Summa</b>	<b>9 027,1</b>	<b>1 280,2</b>	<b>2 547,1</b>	<b>4 626,9</b>	-	<b>17 481,3</b>
<b>Derivat</b>						
Derivat inflöde	-	6,5	-	-	-	6,5
Derivat utflöde	-	-9,4	-37,3	-37,4	-	-84,1
<b>Summa</b>	-	<b>-2,8</b>	<b>-37,3</b>	<b>-37,4</b>	-	<b>-77,6</b>

Moderbolaget						
Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
Återstående löptid 2019-12-31	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	266,0	-	-	-	-	266,0
Utlåning till kreditinstitut	1 067,3	-	-	-	-	1 067,3
Utlåning till allmänheten	-	202,2	371,7	679,0	14 457,5	15 710,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	151,5	78,4	527,2	-	757,1
<b>Summa</b>	<b>1 333,4</b>	<b>353,7</b>	<b>450,1</b>	<b>1 206,2</b>	<b>14 457,5</b>	<b>17 800,9</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	-	3,7	-	-	-	3,7
In- och upplåning från allmänheten	8 951,8	589,5	1 186,5	619,2	17,9	11 364,9
Emitterade värdepapper	-	-	-	2 000,0	-	2 000,0
<b>Summa</b>	<b>8 951,8</b>	<b>593,1</b>	<b>1 186,5</b>	<b>2 619,2</b>	<b>17,9</b>	<b>13 368,6</b>
<b>Derivat</b>						
Derivat inflöde	0,0	18,7	-	-	-	18,7
Derivat utflöde	-0,0	-8,2	-28,8	-50,1	-	-87,1
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>10,5</b>	<b>-28,8</b>	<b>-50,1</b>	-	<b>-68,3</b>

## Not 30. Finansiella tillgångar och skulder

### 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. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin helhet i nivå 3.

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. Nivå 3 avser finansiella instrument vilka ej är aktivt handlade på en marknad och där värderingsmodeller används där väsentlig indata baseras på icke observerbar data. I denna nivå finns en viss del av utlåning till allmänheten.

2020-12-31	Koncernen				Summa redovisat värde
	Värderat till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	402,3	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	-	1 877,4	-	-	1 877,4
Utlåning till allmänheten	216,8	15 898,7	-	-	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	47,1	-	-	47,1
Derivat	41,2	-	-	-	41,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	720,6	-	-	-	720,6
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	116,8	116,8
Materiella tillgångar	-	-	-	52,9	52,9
Övriga tillgångar	-	13,0	-	155,0	168,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,5	-	17,5	23,0
Tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	-	714,6
Skattefordran	-	-	-	1,8	1,8
<b>Summa</b>	<b>978,6</b>	<b>18 958,7</b>	-	<b>343,9</b>	<b>20 281,1</b>
<b>Skulder</b>					
Emitterade värdepapper	-	-	5 689,2	-	5 689,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	12 612,9	-	12 612,9
Derivat	55,8	-	-	-	55,8
Övriga skulder	-	-	78,7	16,4	95,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	90,0	-	90,0
<b>Summa</b>	<b>55,8</b>	-	<b>18 470,8</b>	<b>16,4</b>	<b>18 543,0</b>

2019-12-31	Koncernen				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	266,0	-	-	266,0
Utlåning till kreditinstitut	-	1 669,6	-	-	1 669,6
Utlåning till allmänheten	51,8	16 098,3	-	-	16 150,0
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-25,7	-	-	-25,7
Derivat	147,0	-	-	-	147,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	738,1
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	107,6	107,6
Materiella tillgångar	-	-	-	60,8	60,8
Övriga tillgångar	-	18,8	-	86,5	105,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	15,5	20,9
Skattefordran	-	-	-	13,9	13,9
<b>Summa</b>	<b>936,8</b>	<b>18 032,4</b>	<b>-</b>	<b>284,3</b>	<b>19 253,5</b>
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 000,0	-	2 000,0
Emitterade värdepapper	-	-	3 901,1	-	3 901,1
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	17,1
Övriga skulder	-	-	206,8	13,1	219,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	88,6	-	88,6
<b>Summa</b>	<b>17,1</b>	<b>-</b>	<b>17 617,9</b>	<b>13,1</b>	<b>17 648,0</b>

2020-12-31	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	402,3	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	-	1 716,4	-	-	1 716,4
Utlåning till allmänheten	216,8	15 898,7	-	-	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	47,1	-	-	47,1
Derivat	16,7	-	-	-	16,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	720,6	-	-	-	720,6
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	107,1	107,1
Materiella tillgångar	-	-	-	5,4	5,4
Övriga tillgångar	-	18,0	-	152,0	170,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,5	-	16,9	22,4
Tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	-	714,6
Skattefordran	-	-	-	2,7	2,7
<b>Summa</b>	<b>954,1</b>	<b>18 802,6</b>	<b>-</b>	<b>288,6</b>	<b>20 045,3</b>
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	582,2	-	582,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	12 612,9	-	12 612,9
Derivat	55,8	-	-	-	55,8
Emitterade värdepapper	4 943,5	-	-	-	4 943,5
Övriga skulder	-	-	36,3	15,7	52,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	85,2	-	85,2
<b>Summa</b>	<b>4 999,2</b>	<b>-</b>	<b>13 316,6</b>	<b>15,7</b>	<b>18 331,5</b>

2019-12-31	Moderbolaget				
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	266,0	-	-	266,0
Utlåning till kreditinstitut	-	1 067,3	-	-	1 067,3
Utlåning till allmänheten	51,8	13 709,2	-	-	13 760,9
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-25,7	-	-	-25,7
Derivat	34,4	-	-	-	34,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	738,1	-	-	-	738,1
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	94,2	94,2
Materiella tillgångar	-	-	-	7,1	7,1
Övriga tillgångar	-	696,5	-	83,5	780,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,4	-	14,8	20,2
Skattefordran	-	-	-	13,0	13,0
<b>Summa</b>	<b>824,3</b>	<b>15 718,8</b>	<b>-</b>	<b>217,2</b>	<b>16 760,3</b>
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 487,8	-	1 487,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	17,1
Emitterade värdepapper	2 000,0	-	-	-	2 000,0
Övriga skulder	-	-	156,9	12,4	169,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	76,5	-	76,5
<b>Summa</b>	<b>2 017,1</b>	<b>-</b>	<b>13 142,5</b>	<b>12,4</b>	<b>15 172,0</b>

Finansiella tillgångar och skulder är värderade till både verkligt värde via resultaträkningen och upplupet anskaffningsvärde. Samtliga derivatavtal i tillgångar och skulder värderade till verkligt värde 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 uppskattat överensstämmer 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 märkbar effekt.

	Koncernen							
	2020-12-31				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till allmänheten	-	-	216,8	216,8	-	-	51,8	51,8
Derivat	-	41,2	-	41,2	-	147,0	-	147,0
Obligationer / räntebärande värdepapper	720,6	-	-	720,6	738,1	-	-	738,1
<b>Summa</b>	<b>720,6</b>	<b>41,2</b>	<b>216,8</b>	<b>978,6</b>	<b>738,1</b>	<b>147,0</b>	<b>51,8</b>	<b>936,8</b>
<b>Skulder</b>								
Derivat	-	55,8	-	55,8	-	17,1	-	17,1
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>

	Moderbolaget							
	2020-12-31				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till allmänheten	-	-	216,8	216,8	-	-	51,8	51,8
Derivat	-	16,7	-	16,7	-	34,4	-	34,4
Obligationer / räntebärande värdepapper	720,6	-	-	720,6	738,1	-	-	738,1
<b>Summa</b>	<b>720,6</b>	<b>16,7</b>	<b>216,8</b>	<b>954,1</b>	<b>738,1</b>	<b>34,4</b>	<b>51,8</b>	<b>824,3</b>
<b>Skulder</b>								
Derivat	-	55,8	-	55,8	-	17,1	-	17,1
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>-</b>	<b>55,8</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>	<b>-</b>	<b>17,1</b>

# Not 31. Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

För fastställande av Bankens kapitaltäckning och lämnande av upplysningar avseende kapitalbas och kapitalkrav tillämpas följande externa regler; Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (the "CRR"), och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

Reglerna innebär att Bankens kapitalbas ska täcka föreskrivna minimikapitalkrav (för kreditrisk, operativa risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk), Pelare II kapitalkrav för ytterligare identifierade risker, och kombinerat

buffertkrav i enlighet med Bankens IKLU.

Banken har en fastställd kapitalplan för storleken på kapitalbasen på tre års sikt som baseras på:

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

Kapitalplaneringen är en integrerad del av arbetet med IKLU, och följs upp kontinuerligt med en översyn, åtminstone årligen eller oftare om behov finns, för att säkerställa att Bankens risker är korrekt beaktade och avspeglar riskprofil och kapitalbehov.

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

Kapitaltäckning	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 617,2</b>	<b>1 474,9</b>	<b>1 506,1</b>	<b>1 494,0</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 617,2</b>	<b>1 474,9</b>	<b>1 506,1</b>	<b>1 494,0</b>
Egetkapitalinstrument	4 451,4	4 451,4	663,7	663,7
Balanserade vinstmedel	229,1	350,5	966,7	920,0
Ackumulerat övrigt totalresultat	-17,4	4,3	-16,2	4,5
Övriga reserver	26,0	26,0	-	-
Immateriella tillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-3 070,9	-3 357,4	-107,1	-94,2
Regulatorisk justering för försiktig värdering	-1,1	-	-1,1	-
<b>Övrigt primärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risikvägt exponeringsbelopp</b>	<b>8 223,0</b>	<b>8 252,3</b>	<b>7 944,0</b>	<b>6 995,8</b>
Kreditrisk	7 086,7	6 889,1	6 964,7	5 804,8
Marknadsrisk	310,0	259,6	310,0	259,6
Operativ risk	774,6	1 036,1	669,0	931,4
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	51,7	67,4	0,2	-
<b>Kärnprimärkapitalrelation %</b>	<b>19,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>19,0%</b>	<b>21,4%</b>
<b>Primärkapitalrelation %</b>	<b>19,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>19,0%</b>	<b>21,4%</b>
<b>Total kapitalrelation %</b>	<b>19,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>19,0%</b>	<b>21,4%</b>

Krav avseende kapitalbuffertar %	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Institutspecifika buffertkrav	2,9%	5,0%	2,9%	5,0%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,4%	2,5%	0,4%	2,5%
varav krav på systemriskbuffert	-	-	-	-
varav krav på G-SII eller O-SII buffert	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,7%	9,9%	11,0%	13,4%

Delårsresultat om 46,7 Mkr för moderbolaget ingår i balanserade vinstmedel med tillstånd från den svenska Finansinspektionen i enlighet med artikel 26 i CRR.

Den kontracykliska kapitalbufferten sänktes i mars 2020 från 2,5% till 0% av svenska Finansinspektionen, och från 2,5% till 1% av norska Finanstilsynet. Den finska Finansinspektionen beslutade om att behålla nivån på 0%.



## Minimikapitalkrav för kreditrisk

Kapitalkrav för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

Exponeringsklass	Konsoliderad situation				2019-12-31 Kapitalkrav
	2020-12-31			Kapitalkrav	
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp		
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	900,0	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	2 218,2	20%	443,6	35,5	32,3
Företagsexponeringar	-	0%	-	-	-
Hushållsexponeringar	743,6	75%	557,7	44,6	61,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	15 809,7	36%	5 637,9	451,0	420,9
Oreglerade poster	320,7	101%	324,0	25,9	24,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	287,8	10%	28,8	2,3	4,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	10,7	100%	10,7	0,9	-
Övriga poster	83,9	100%	83,9	6,7	7,6
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>20 374,6</b>		<b>7 086,7</b>	<b>566,9</b>	<b>551,1</b>

Exponeringsklass	Moderbolaget				2019-12-31 Kapitalkrav
	2020-12-31			Kapitalkrav	
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp		
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	877,1	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	1 849,2	20%	369,8	29,6	18,6
Företagsexponeringar	5,0	100%	5,0	0,4	0,3
Hushållsexponeringar	743,6	75%	557,7	44,6	61,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	15 812,8	36%	5 639,1	451,1	353,7
Oreglerade poster	320,7	101%	324,0	25,9	22,7
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	287,8	10%	28,8	2,3	4,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	4,7	100%	4,7	0,4	0,4
Övriga poster	35,7	100%	35,7	2,9	2,8
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>19 936,6</b>		<b>6 964,7</b>	<b>557,2</b>	<b>464,4</b>

## Minimikapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas från maj 2020 enligt den alternativa schablonmetoden. För tidigare år användes schablonmetoden för att beräkna kapitalkrav för operativ risk.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Relevant indikator	516,4	690,8	446,0
varav 12% (affärsområde privata banktjänster)	62,0	82,9	53,5	74,5
<b>Summa kapitalkrav för operativ risk</b>	<b>62,0</b>	<b>82,9</b>	<b>53,5</b>	<b>74,5</b>

## Minimikapitalkrav för marknadsrisk

Kapitalkrav för marknadsrisk beräknas i enlighet med schablonmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisken utgörs enbart av valutakursrisk.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Kapitalkrav för valutakursrisk	24,8	20,8	24,8
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk</b>	<b>24,8</b>	<b>20,8</b>	<b>24,8</b>	<b>20,8</b>

## Minimikapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas i enlighet med schablonmetoden.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	4,1	5,4	0,0
<b>Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>4,1</b>	<b>5,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>

## Totalt Pelare I minimikapitalkrav

Bankens och den Konsoliderade situationens totala minimikapitalkrav för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk visas nedan.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Pelare I kapitalkrav	657,8	660,2	635,5
<b>Summa Pelare I kapitalkrav</b>	<b>657,8</b>	<b>660,2</b>	<b>635,5</b>	<b>559,7</b>

Miniminivån för kapitalbasen uppfylls för både Banken och den Konsoliderade situationen, vilket innebär att kapitalbasen överstiger det totala minimikapitalkravet.

## Internt bedömt kapitalbehov

Bankens och den Konsoliderade situationens totala kapitalkrav visas nedan.

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Totalt kapitalkrav (M SEK)</b>				
<b>Pelare I</b>	<b>657,8</b>	<b>660,2</b>	<b>635,5</b>	<b>559,7</b>
<b>Pelare II</b>	<b>80,4</b>	<b>93,3</b>	<b>77,9</b>	<b>70,2</b>
varav koncentrationsrisk	73,4	72,7	71,3	57,6
varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	7,0	20,6	6,6	12,7
<b>Kombinerade buffertkrav</b>	<b>236,8</b>	<b>412,6</b>	<b>229,0</b>	<b>349,8</b>
varav kapitalkonserveringsbuffert	205,6	206,3	198,6	174,9
varav kontracyklisk kapitalbuffert	31,3	206,3	30,4	174,9
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>975,1</b>	<b>1 166,1</b>	<b>942,5</b>	<b>979,7</b>

	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Totalt kapitalkrav (% RWA)</b>				
<b>Pelare I</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,0%</b>	<b>8,0%</b>
<b>Pelare II</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,0%</b>
Kombinerat buffertkrav	2,9%	5,0%	2,9%	5,0%
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>11,9%</b>	<b>14,1%</b>	<b>11,9%</b>	<b>14,0%</b>

Bluesteps rapport om kapital- och riskhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras kvartalsvis på [www.bluestepbank.com](http://www.bluestepbank.com).

## Not 32. Närstående relationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar och skulder</b>				
<b>Övriga tillgångar</b>				
Moderbolag	0,0	-	0,0	-
Dotterbolag	0,0	-	541,5	1 143,1
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>541,5</b>	<b>1 143,1</b>
<b>Övriga skulder</b>				
Moderbolag	-	85,3	-	85,3
Dotterbolag	-	-	3,1	1,9
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>85,3</b>	<b>3,1</b>	<b>87,3</b>

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<b>Intäkter och kostnader</b>				
<b>Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>				
Moderbolag	0,0	-	0,0	-
Dotterbolag	0,0	-	54,1	130,3
<b>Allmänna administrationskostnader</b>				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-27,7	-21,5
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>26,4</b>	<b>108,7</b>

### 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 framgår av Not 10 Löner, arvoden och övriga ersättningar. Inga transaktioner med ledande befattningshavare har tillkommit utöver dessa.

### Ränteintäkter

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

## Not 33. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser</b>				
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till kreditinstitut	138,7	596,3	-	-
Utlåning till allmänheten	4 366,7	5 265,6	4 366,7	2 876,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19,0	-	19,0	-
Derivat	24,5	109,2	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,2	-	-
Övriga tillgångar	115,1	66,4	115,1	62,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,7	-	-
<b>Eventualförpliktelser</b>				
Ansvarsförbindelser	-	-	-	-
Åtaganden	-	-	-	-

## Not 34. Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition (kr)	
<b>Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital</b>	
Balanserade vinstmedel	1 464 619 657
Årets resultat	146 268 758
Omräkningsreserv	-16 177 353
	<b>1 594 711 062</b>
<b>Styrelsen föreslår att</b>	
i ny räkning balanseras	1 594 711 062
	<b>1 594 711 062</b>

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.

## Styrelsemedlemmar

Styrelsemedlemmarna utses av aktieägarna vid årsstämman. Styrelsen består för närvarande av sju ordinarie medlemmar.



**Per-Arne Blomquist**

Ordförande



**Rolf Stub**

Styrelseledamot



**Simon Tillmo**

Styrelseledamot



**Albert Gustafsson**

Styrelseledamot



**Toby Franklin**

Styrelseledamot



**Lars Wollung**

Styrelseledamot



**Sofia Arhall Bergendorff**

Styrelseledamot

# Ledningsgrupp

Ledningsgruppen är ansvarig för det löpande operativa beslutsfattandet inom Bluestep.



**Björn Lander**

Verkställande direktör



**Johanna Clason**

Chief Financial Officer  
(fram till april 2021)



**Mia Lund Hanusek**

Chief Marketing Officer



**Max Fischer**

Chief Information Officer



**Sarmad Jawady**

Chief Commercial Officer Sverige



**Karin Jenner**

Chief Human Resource Officer



**Petri Matikainen**

Chief Commercial Officer Finland



**Christian Marker**

Chief Legal Officer



**Erik Walberg Olstad**

Chief Commercial Officer Norge

# 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

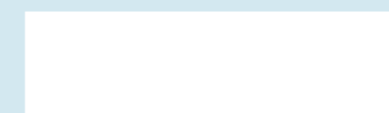
rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat.

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 2021



**Björn Lander**  
Verkställande direktör



**Per-Arne Blomquist**  
Ordförande



**Rolf Stub**  
Styrelseledamot



**Simon Tillmo**  
Styrelseledamot



**Albert Gustafsson**  
Styrelseledamot



**Toby Franklin**  
Styrelseledamot

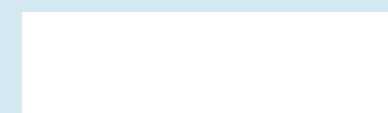


**Lars Wollung**  
Styrelseledamot



**Sofia Arhall Bergendorff**  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 april 2021  
Ernst & Young AB.



**Daniel Eriksson**  
Auktoriserad revisor

# Definitioner av alternativa nyckeltal

## Avkastning på eget kapital

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

## Bruttointäkter

Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank.

## Bruttosoliditet

Kapitalbas i relation till totala tillgångar exklusive immateriella tillgångar.

## K/I tal

Summa kostnader dividerat med summa rörelsens intäkter.

## Kreditförluster (%)

Kreditförluster netto i relation till utgående balans av Utlåning till allmänheten.

## Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt exponeringsbelopp.

# Bolagsstyrningsrapport

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken") bedriver bankrörelse och står under Finansinspektionens tillsyn. Banken är ett helägt dotterbolag till Bluestep Holding AB som sedan 2017 ägs av EQT VII. Banken har en norsk filial för den norska in- och utlåningen samt en nystartad finsk filial för den finska utlåningen, verksam sedan juni 2020.

Banken är moderbolag i en koncern bestående av Bluestep Servicing AB, som bedriver in- och utlåningsadministration, samt finansieringsbolagen Bluestep Finans Funding No1 AB, Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company och Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company.

Välfungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att Banken ska kunna åtnjuta förtroende på marknaden och skapa mervärde till intressenter. Som ett led i detta, samt att förhindra intressekonflikter, finns inom Banken definierade roller och tydliga ansvarsområden fördelade mellan styrelse, verkställande direktör ("VD") och andra intressenter. Denna bolagsstyrningsrapport är framställd i enlighet med kraven i årsredovisningslagen (1995:1554).

I det följande förklaras huvudpunkterna för bolagsstyrningen inom Banken.

## Bolagsstyrning

Banken är en dedikerad och lösningsorienterad aktör som erbjuder bostadslån i alla tre länder samt sparkonton i Norge och Sverige. Under 2020 har Banken upphört med sin svenska privatlåneverksamhet och överlåtit privatlåneportföljen till en extern part.

Banken är ett svenskt publikt aktiebolag. Bankens bolagsstyrning baseras på svenska lagar och förordningar, föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen, förordningar från Europaparlamentet och rådet, riktlinjer från Europeiska tillsynsmyndigheten för banker ("EBA"), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Bankens bolagsordning samt interna policyer och instruktioner. Banken har en traditionell bolagsstyrning där aktieägarna tillsätter styrelsen som i sin tur tillsätter VD, som även kompletteras

av interna och externa kontrollfunktioner.

Då Bankens aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad tillämpas inte Svensk kod för bolagsstyrning.

## Bolagstämman

I enlighet med de grundläggande reglerna om ett aktiebolags styrning och organisation styrs Banken genom bolagstämman. Bolagstämman är Bankens högsta beslutande organ och bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattande vid bolagsstämman.

På bolagsstämman har Bankens aktieägare att besluta om, exempelvis, fastställande av resultat- och balansräkningen, utdelning och andra dispositioner beträffande Bankens resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD, val av styrelseledamöter och fastställande av styrelsearvoden.

Bolagsstämman utser även Bankens externrevisor och denne avger revisionsberättelse över sin revision av Bankens årsredovisning och koncernredovisning, dispositionen av resultatet samt styrelsens och VD:s förvaltning av Banken och dess verksamhet. Externrevisorns revisionsberättelse tillställs Bolagstämman som därefter har att ta ställning till densamma.

Bankens bolagsordning är upprättad i enlighet med de krav som ställs i aktiebolagslagen gällande obligatoriska uppgifter och har inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Det finns inte heller begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman. Bolagsordningen har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

För närvarande har bolagstämman inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att besluta om att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

## Styrelsen

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bankens förvaltning och organisation. Styrelsens uppgifter regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen

(2005:551) samt i lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och föreskrifter från Finansinspektionen.

Styrelsens ansvar inkluderar bland annat att fastställa och se över Bankens mål och strategier med hänsyn till de långsiktiga finansiella målen och de risker som Banken är, eller kan komma att bli, exponerad för. Styrelsen ansvarar även för att tillämpliga kapitalkrav, tillfredställande kontroll av regelefterlevnad, och att interna regler vad avser riskhantering, riskkontroll och riskrapportering följs.

Styrelsen ansvarar dessutom för att det finns interna styrdokument såsom policier och instruktioner som utvärderas regelbundet. Syftet är att säkerställa att Bankens verksamhet drivs på sådant sätt att, bland annat, Bankens förmåga att fullgöra förpliktelser inte äventyras, att rapportering av överträdelser görs och följs upp och att Bankens verksamhet drivs på ett sätt som är sunt. Det innefattar även upprätthållandet av en sund riskkultur, särskilt avseende kreditrisker hänförliga till Bankens affärsmodell. Styrelsen ska också följa Bankens ekonomiska utveckling och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering. Styrelsearbetet följer en skriftlig arbetsordning som fastställs årligen. Arbetsordningen följer bland annat aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse och föreskrifter utfärdade av Finansinspektionen. Arbetsordningen reglerar även fördelning av arbete mellan styrelseledamöterna och VD.

## 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. Mer information om ARCCO återfinns under rubriken Kontrollmiljö nedan.

Banken har även etablerat en ersättningskommitté och Banken har, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter, etablerat en tydlig policy, instruktioner och processer för att säkerställa en sund ersättningsstruktur. Ersättning till 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, rörlig lön som utgår i form av bonus samt pensionstillskott. Bankens ersättningsprinciper till samtliga anställda är skapade för att säkerställa att ersättningar till individuella anställda inte motverkar Bankens långsiktiga intressen och i det fall att rörlig lön utbetalas till individer identifierade som särskilt reglerad personal skjuts utbetalningen av denna ersättning upp med minst 40 procent under en period av minst tre år.

## VD och Bankens ledningsgrupp

VD innehar det övergripande ansvaret för att Bankens samtliga risker i affärsverksamheten hanteras i enlighet med fastställda policier och riktlinjer. VD:s ansvar innefattar även att säkerställa att organisation och arbetsprocesser löpande följer gällande regelverk. Enligt interna styrdokument är VD även ansvarig för ekonomisk rapportering i Banken och därmed skall VD säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att kunna utvärdera Bankens finansiella ställning. Det innefattar även likviditets- och kreditriskutveckling, viktig affärshändelse och annan omständighet som kan vara av vikt för styrelsen och ägare. VD skall även leda Bankens ledningsgrupp i att verkställa beslut som fattas av styrelsen.

## Intern kontroll – Finansiell rapportering

Bankens rutiner för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen är utformade med målet att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), tillämpliga lagar, regler samt andra krav tillämpliga på företag med noterade värdepapper. Detta arbete involverar styrelsen, Bankens ledningsgrupp och övrig personal.

## Intern kontroll – Styrande dokument

En viktig del av Bankens interna kontroll utgörs av styrande dokument såsom policier, instruktioner och manualer. Interna styrdokument finns för väsentliga områden och utgör ett ramverk för verksamheten. Samtliga policier antas av styrelsen och instruktioner antas av VD. Interna

styrdokument utvärderas, uppdateras och antas löpande, dock minst årligen.

## Kontrollmiljö

De interna styrdokumenterna utgör tillsammans med de externa regelverken grunden för Bankens kontrollmiljö. Det åligger samtliga anställda att efterleva fastställda interna styrdokument. Styrelsen har fastställt interna styrdokument som reglerar VD:s, respektive styrelsens, ansvar.

Bankens riskstyrning och regelefterlevnadsprocess sker utifrån ett organisationsperspektiv såväl som utifrån ett perspektiv med tre försvarslinjer.

Det organisatoriska perspektivet består av styrelsen, VD, ledningsgrupp, affärsverksamheter och kontrollfunktioner.

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

- Första försvarslinjen – Affärsverksamheter, där chefer äger sina risker och har ansvaret för den dagliga riskhanteringen, regelefterlevnaden och internkontrollen. Cheferna för affärsverksamheter rapporterar direkt till VD.
- Andra försvarslinjen – Riskhanteringsfunktionen och Compliancefunktionen ansvarar för ramarna för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll, och utgör stöd och oberoende övervakning och kontroll av dessa områden. Chief Risk Officer ("CRO") och Head of Compliance rapporterar direkt till VD och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen – Internrevisionsfunktionen ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll i verksamheten och kontrollfunktioner. Internrevisionsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen. Banken har lagt ut internrevisionen till Deloitte AB.

Riskhanterings- och Compliancefunktionerna har, utöver årliga planerliga kontroller, även löpande avrapportering minst månatligen till styrelse och VD, där väsentliga brister och risker uppmärksammas. Styrelsen och VD tillser att Banken har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som vidtagits med anledning av kontrollfunktionernas rapportering.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för Bankens risknivå, riskhanteringssystem och för att säkerställa att Banken har tillräckliga kontroller på plats. Styrelsen ger direktiv till VD, via policier, med avseende på styrning, hantering, kontroll och rapportering av risker. Som nämnts ovan har styrelsen etablerat ARCCO som säkerställer kontinuerligt kvalitén på Bankens finansiella rapportering, bolagsstyrning, internkontroll, regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision.

Styrelsen har utsett en CRO som är direkt underställd VD. CRO leder riskhanteringsfunktionen, som ansvarar för att stödja samt oberoende övervaka och kontrollera riskhanteringen för hela Banken och verksamheten, och därmed säkerställa att riskerna identifieras, värderas, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras korrekt.

Riskhanteringssystemet inom Banken kompletteras vidare av följande kommittéer:

- risk- och regelefterlevnadskommitté (Eng. Risk and Compliance Committee; "RiCO") för att stödja verksamheten i riskhantering avseende operativa risker och regelefterlevnad,
- kommittén för godkännande av nya produkter (Eng. New Product Approval Process Committee; "NPAP") för att stödja verksamheten inför beslut om nya eller ändrade produkter och processer (inklusive väsentliga organisationsförändringar), och
- tillgångs- och skuldhanteringskommitté (Eng. Asset and Liability Management Committee ;"ALCO") för att stödja verksamheten vid hanteringen av balansräkningsrelaterade risker.

## Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Syftet med Bankens riskhantering är att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställda riskhanteringsstrategier och riskkaptit, och att det finns en lämplig balans mellan risk och avkastning. Ramverket för riskhantering är integrerat i det övergripande ramverket för styrning och kontroll, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Riskhanteringen innefattar risker som uppstår i affären och organisationen, och begränsas och hanteras genom fastställd riskkaptit och risktolerans, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Bankens riskstyrning

och ramverk för riskhantering styrs av Risk Management Policy and Instruction, som har fastställts av styrelsen.

Termen risk definieras som sannolikheten att en händelse inträffar vilken påverkar Bankens mål eller processer negativt. Riskbegreppet innefattar såväl faktiska som framåtblickande risker, i och utanför balansräkningen, som Banken är eller kan exponeras för i sin verksamhet och i sin strävan att nå satta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet.

## Övervakning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som densamma erhåller. Styrelsen mottar regelbundna rapporter från Bankens verksamhet gällande, bland annat, Bankens finansiella ställning samt rapporter från ARCCO, RiCO, NPAP och ALCO avseende deras observationer, rekommendationer, samt förslag till åtgärder och beslut. Internrevision, Compliancefunktionen och Riskhanteringsfunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser och förslag på åtgärder till VD och styrelse. Interna och externa regelverk som styr den finansiella rapporteringen samt andra tillämpliga krav kommuniceras internt genom styrdokument. De relevanta styrdokument finns tillgängliga för Bankens personal på intranät.

# Hållbarhetsredovisning Bluestep Bank AB (publ) 2020



<b>Innehåll</b>	Hållbarhetsredovisning	112
	Så bidrar Bluestep till att nå de globala hållbarhetsmålen	114
	Väsentlighetsanalys och intressentdialog	116
	Attraktiv arbetsplats	117
	Inkluderande bankverksamhet	118
	Klimatneutral bankverksamhet	119
	Affärsetik och styrning	120
	Hållbarhetsrisker	121
	Hållbarhetsstyrning	123
	Hållbarhetsnoter	124
	H1 - Medarbetarnyckeltal 2020	124
	H2 - Klimatbokslut	125
	H3 - GRI Index	126



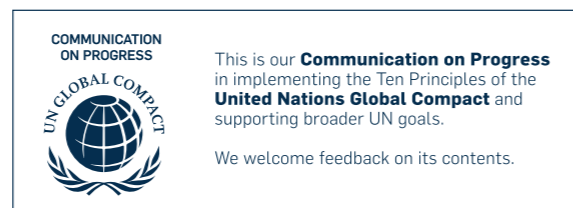


# Hållbarhets- redovisning

Rapporten är upprättad med inspiration från Global Reporting Initiative (GRI) Standards och avser kalenderåret 2020 och omfattar moderbolaget Bluestep Bank AB och dess samtliga dotterbolag och filialer. Den utgör även företagets Communication on Progress (COP) till FN:s Global Compact.

Vårt syfte är att möjliggöra ekonomisk inkludering för fler människor och föregå med gott exempel inom ansvarsfull bankverksamhet. Vår vision är ett inkluderande samhälle där alla kan uppfylla sin ekonomiska potential med stöd av ansvarsfull och transparent bankverksamhet.

Under 2020 så drabbades emellertid världen av en pandemi och covid-19 har haft stor inverkan för individer och samhället i stort. Bluestep har noggrant följt rekommendationer och riktlinjer från myndigheterna om hur man strukturerar arbetsmiljön för att begränsa risken för kontaminering och spridning av viruset. Vidare har Bluestep under hela den här Pandemin stått starkt rustade, haft god likviditet och utan statligt stöd hela tiden haft verksamheten öppen samt följt Finansinspektionens rekommendation kring utdelning. En pandemi av detta slag kan få



stor ekonomisk påverkan för den enskilda individen och det är som finansiell aktör av extra vikt att vara tillgänglig för nuvarande och potentiella kunder.

Finansiell inkludering och ansvarsfull kreditgivning är en del av Bluesteps DNA och vi vill fortsätta leda vägen genom att integrera hållbarhet i allt vi gör och bli en ännu bättre bank för våra kunder, våra anställda, samhället och för framtida generationer. Ambitionen är att verkligen skilja ut Bluestep som den inkluderande och ansvarsfulla banken i Norden.

## Strategiska hållbarhets KPI:er

Vårt hållbarhetsarbete omfattar hela vår verksamhet och vi är därför glada och stolta över att här kunna presentera våra Strategiska hållbarhets KPI:er. Genom vår hållbarhetsstrategi säkerställer vi ett holistiskt perspektiv på hållbarhetsarbetet.

Finansiell inkludering									
Kunder med annan inkomst än från fast anställning <sup>*1</sup> , portföljandel % (årets andel %)		Ansvarsfull kreditgivning, Kreditförluster <sup>*2</sup> andel %		Kundnöjdhet, NKI (Nöjd Kund Index) <sup>*3</sup> %		Förstagångsköpare <sup>*4</sup> , portföljandel % (årets andel %)		Kunder som löst blancolån och krediter <sup>*5</sup> , portföljandel % (årets andel %)	
2020	39,6 (41,3)	2020	0,17	2020	91,2	2020	5,9 (9,0)	2020	64,2 (61,7)
2019	38,8 (38,8)	2019	0,11	2019	91,2	2019	5,7 (7,1)	2019	64,7 (60,5)

Miljö (E)			Social (S)			Styrning (G)					
Klimatavtryck <sup>*6</sup> , ton CO2e (föreg.år)		Emissionsintensitet, ton CO2e per anställd		Jämställdhet, andel kvinnor % (föreg. år %)		Talade språk, antal		Utbildning i relevanta policies, andel %		Kundklagomål, antal	
Scope 1	4,5 (6,1)	2020	0,99	Styrelse	14 (14)	2020	20	2020	100	2020	47
Scope 2	83,9 (75,2)	2019	1,39	Ledning	38 (38)	2019	20	2019	100	2019	31
Scope 3	212,5 (333)			Anställda	50 (49)						

<sup>\*1</sup> Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12, exkl. Finland) för kunder som saknar en fast anställning som sin största inkomstkälla (egenföretagare inkluderade), årets andel inom parentes.

<sup>\*2</sup> Avser bolån

<sup>\*3</sup> Avser 31/12

<sup>\*4</sup> Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12, exkl. Finland) för kunder där lån tagits för köp av permanentbostad, yngste låntagaren är under 30 år och eventuell medlåntagare inte är en förälder, årets andel inom parentes.

<sup>\*5</sup> Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12, exkl. Finland) för kunder som haft blancolån eller krediter som löstes helt eller delvis vid utbetalningstillfället, årets andel inom parentes.

<sup>\*6</sup> För mer information se sid 125.



# Så bidrar Bluestep till att nå de globala hållbarhetsmålen

Globala målen är den agenda för hållbar utveckling som världens länder har antagit och finns till för att uppnå fyra fantastiska saker till år 2030: Att avskaffa extrem fattigdom. Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen. Genom Globala målen för hållbar utveckling kan det här bli verklighet och nedan beskrivs Bluesteps bidrag för att så ska ske.

Bluestep har analyserat de 17 globala målen i Agenda 2030 för att identifiera de mål som verksamheten påverkar och bidrar till genom sin verksamhet. På så sätt identifierade Bluestep de delar av sin verksamhet som bidrar till att uppnå målen.

Bluestep har valt att prioritera tre globala hållbarhetsmål som anses vara särskilt relevanta och viktiga för verksamheten och som har beslutats av styrelsen.



## Mål 8 | Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.

Verka för varaktigt, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla. **Bluestep 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 Bluestep:** Genom att främja tillgången på bolån och med en målsättning om att hjälpa kunder till en förbättrad översikt över sin finansiella situation och, baserat på kundernas individuella finansiella

behov, erbjuda en attraktiv och förbättrad lösning. Bluestep försöker hjälpa kunder som av någon anledning nekats lån av de traditionella bankerna.

Genom vår verksamhet vill vi bidra till tillväxt och arbetstillfällen. Vi 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

Till 2030 successivt uppnå och upprätthålla en inkomstillväxt högre än det nationella genomsnittet för de 40 procent av befolkningen som har lägst inkomst. **Bluestep har fokus på delmålen (2 av 12) beskrivna nedan:**

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

**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 Bluestep:** Genom våra produkter och processer kan vi på Bluestep 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 Bluestep gör och arbetar för att öka, leder till starkare samhällen. Finansiellt inkluderande kan till exempel bidra till ökad jämlikhet samt ökad ekonomisk tillväxt. Genom att fortsätta utveckla och förbättra våra produkter ska vi bidra till att fler ska få råd och ha ekonomisk möjlighet till bolån. Detta leder till att vi på Bluestep 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 Bluestep:** Genom att vara en modern digital bolånebank som strävar efter att den egna verksamheten ska ha en så låg klimatpåverkan som möjligt. Bluestep driver och utvecklar kontinuerligt resurs- och energibesparande sätt att arbeta som ökar digitaliseringsgraden och bidrar till klimatsmartare kreditgivning.

**Utmaning:** Bluestep är ett bolag i tillväxt och har som målsättning att växa för att kunna hjälpa fler att äga sitt boende. Utmaningen är att minska klimatpåverkan samtidigt som bolaget växer, antalet anställda och kontor blir fler.

## Väsentlighetsanalys och intressentdialog

Bluestep 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 Bluesteps 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.

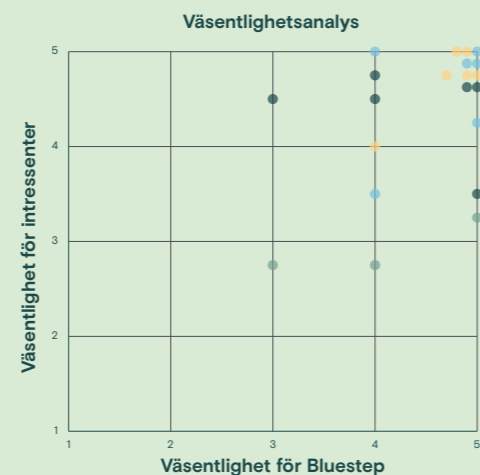
Intressenter	Kunder	Medarbetare	Ägare/ Investerare	Partners/ Leverantörer	Myndigheter
<b>Kommunikation via</b>	Klagomåls- hantering  Kundmötet  Kund- undersökning	Medarbetar- samtal  Medarbetar- undersökning	Dialog  Hållbarhets- granskning	Avtal  Intervjuer  Upphandling	Lagar  Rapporter  Regler och föreskrifter

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

där frågor ställdes inom ramen för befintlig dialog. Representanter från majoritetsägaren lämnade svar, emellertid approachades 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



19 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 - Mångfald och lika möjligheter	- Samhälls-engagemang - Finansiell inkludering - Finansiell stabilitet	- Miljöpåverkan från verksamheten - Hållbar upphandling - Hållbar produkt-innovation	- Förebyggande av korruption och ekonomisk brottslighet - Kunddata och integritet - Stabila IT-system - Sund kompensation - Transparens - Transparenta villkor och prissättning - Transparent marknadsföring - Regelefterlevnad

Under slutet på 2020 genomfördes ett strategiprojekt kopplat till hållbarhet som bland annat innebar en uppdaterad/översyn av väsentlighetsanalysen. Medverkande intressenter i projektet var representanter från ägaren, styrelsen, företagsledningen och medarbetare. Inom ramen för ett samtida pågående varumärkesprojekt hölls en stor kundundersökning och erfarenheter från den vävdes in för att fånga upp kundperspektivet.

### Attraktiv arbetsplats

Bluestep omfamnar mångfald hos våra kunder såväl som hos våra medarbetare. Bluesteps anställda har olika bakgrunder, vilket är en styrka då det underlättar förståelse för olika kunders situationer. Bolån är ett stort beslut för såväl kunden som för Bluestep, varför god kommunikation och förståelse är av största vikt.

Projektet bekräftade i mångt och mycket den tidigare väsentlighetsanalysen och resulterade i ett antal fokusområden inom de fyra målområdena ovan, med syfte att ytterligare stärka och förtydliga företagets hållbara affärsstrategi.

Våra värderingar styr hur vi arbetar, vi jobbar med att löpande diskutera, ge feedback och utveckla vår verksamhet utifrån våra värderingar.

Professionell	Respekt	Driv	Annorlunda
Vi tar ansvar, fokuserar på samarbete och ser till så att alla förstår	Vi behandlar alla kunder och medarbetare med respekt oavsett ålder, etnicitet eller kön	Vi är engagerade, vågar fattar beslut och ger återkoppling	Vi är stolta, utmanar och innoverar

Genomförd medarbetarundersökning visar på 98% tycker att Bluestep är på väg åt rätt håll och 86% svarar att allt sammantaget är detta en mycket bra arbetsplats.

## HR-strategi

Vår viktigaste byggsten för att nå våra långsiktiga mål är engagerade medarbetare. För att vara en hållbar arbetsgivare som attraherar talangfulla medarbetare fokuserar vi på:

### Ledarskap

Vårt ledarskapslöfte är att vi utvecklar våra medarbetare för att tillsammans nå vår vision och våra mål. Vi har ett antal ledarbeteenden kopplat till våra värderingar. Vi tränar oss löpande i ledarskap vilket resulterat i att 89% skulle rekommendera sin chef till en vän (mätning gjord under 2020).

### Inkluderande kultur

Bluesteps anställda har olika bakgrund vilket bland annat manifesteras i att över 20 språk talas bland våra ca 300 medarbetare. Språkkunskaper och olika bakgrund minskar barriärer och ökar förståelse generellt och är viktigt i vår verksamhet. Vi har jämn könsfördelning bland våra anställda (50/50).

### Attrahera

Vi tydliggör vårt arbetssätt och vår arbetsplatskultur genom vår LinkedIn. När vi rekryterar nya medarbetare så arbetar vi med strukturerade intervjuprocesser för att säkerställa fördomsfri rekrytering.

### Utbilda

Vi jobbar löpande med interna utbildningar kring våra produkter, vårt kunderbjudande och andra kompetenshöjande insatser. Den kompetens som finns på Bluestep kring bolån och finansiell inkludering är unik och vi arbetar löpande med kompetensöverföring. Alla anställda får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling.

### Organisation

Att vara effektivt organiserade är viktigt för att samarbete ska fungera och för att allas kompetens ska tas tillvara på bästa sätt. Vi jobbar löpande med att utveckla och förbättra vår organisation med lokal närvaro med nordisk support.

## Hälsa

2020 har varit ett utmanande år på grund av covid-19 och ledarskapet har ställts på sin spets för att säkerställa att våra medarbetare har en hälsosam och hållbar arbetsmiljö. Vi har initiativ för att främja rörelse såsom träningsarmband och digital yoga. Våra medarbetare omfattas av en hälsoförsäkring som kan användas om man vill prata med en professionell samtalspartner om till exempel oro.

## Arbetsmiljö

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

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

På respektive kontor finns minimum en representant utsedd i rollen som arbetsmiljöombud (skyddsombud). Arbetsmiljöombud är arbetstagarnas representant i arbetsmiljöfrågor och utses av facklig organisation i de fall sådan finns, annars utses de av arbetstagarna. Bluestep har ett medarbetarråd, vilket även används i rollen som Arbetsmiljökommitté.

## Inkluderande bankverksamhet

Bluestep är en engagerad och lösningsfokuserad bolångivare med målsättning att hjälpa kunder till en förbättrad översikt över sin finansiella situation och, baserat på kundernas individuella finansiella behov, erbjuda en attraktiv lösning. Bluestep försöker hjälpa kunder som av någon anledning nekats lån av de traditionella bankerna. Banken erbjuder bolån i Sverige, Norge och Finland. Utöver detta erbjuder Bluestep även sparkonton.

Bluesteps verksamhet startades 2005 för att komplettera de traditionella bankerna genom att tillgodose behoven på ett tidigare oprioriterat segment av bolånemarknaden. Det fanns och finns fortfarande behov av att tillhandahålla bolån till kunder som nekats lån av andra aktörer. I början av Bluesteps historia var kunderna främst människor som haft en tuffare period i livet. En period då de inte kunnat betala sina räkningar i tid, vilket medfört betalningsanmärkningar. En betalningsanmärkning innebär stor risk för avslag i en kreditansökan hos de traditionella bankerna.

På senare år har ytterligare kundbehov uppstått, i takt med att levnads- och anställningsmönster förändras. Numera finns flexibla arbeten, konsultarbeten, projektanställningar och egenföretagare i högre utsträckning än tidigare. Samtidigt som dessa anställningsformer ökar i omfattning på arbetsmarknaden, strävar många kreditgivare efter att automatisera och digitalisera kreditgivningsprocesserna. Detta innebär att vissa kundgrupper exkluderas, då de inte passar in i standardiserade mallar. Det extra arbete som vi på Bluestep lägger ned har inneburit att fler kunder kunnat inkluderas och erbjudas ett bolån, såväl nu som historiskt. Dessa kunder har nu också möjlighet att nyttja de fördelar ett bolån kan innebära, och därmed inkluderas i de många möjligheter som ägande av sitt eget boende ger.

## Förebyggande obeståndshantering

För Bluestep är att hjälpa människor till en tryggare framtid en röd tråd för hela kundresan, även när våra kunder får tillfälliga ekonomiska svårigheter att betala sitt bolån hos oss. Vi har en kravavdelning med uppdrag att hjälpa till med situationsanpassade lösningar. Vi styr hela obeståndshanteringen, vilket innebär att det är vi på Bluestep som är i kontakt med och hjälper våra kunder genom hela processen, ingen annan aktör. Genom olika kontaktvägar sträcker vi ut en hand i syfte att få kontakt och tillsammans hitta en lösning tidigt i processen, som hjälper kunden genom den situation de befinner sig i.

## Samhällsengagemang

Bluestep samarbetar med Mentor Sverige som är en ideell organisation som arbetar med mentorskap för ungdomar i åldern 13–17 år och grunden i alla deras program syftar till att minska ojämlikheter i samhället. Genom verksamheten ges unga stöd och bidrag till en ökad självkänsla genom att ge dem en extra vuxen att prata med. Det ökar ungas möjligheter att se ljus på sin framtid, fatta positiva beslut och avstå från destruktiva livsstilar med våld och droger.

Under året har flera av Bluesteps medarbetare deltagit i Jobbmentor, vilket har varit mycket uppskattat och utvecklande både för medarbetaren och för eleverna. Totalt sett var det 490 ungdomar som lyssnade och blev inspirerade inför framtiden.

## Klimatneutral bankverksamhet

Bluestep är en modern bank och strävar efter att ha en så låg miljöpåverkan som möjligt avseende kontor och tjänsteresor. Målet med tjänsteresor är att dessa ska vara så miljövänliga och kostnadseffektiva som möjligt. Istället för att resa mellan kontor använder medarbetarna sig av telefon- och videokonferenser i så stor utsträckning som möjligt.

Huvudkontoret i Stockholm är beläget i en byggnad med miljöcertifieringen LEED Guld. Bluestep arbetar tillsammans med hyresvärderna för att begränsa energiförbrukningen avseende värme, elektricitet samt luftkonditionering.

Bluestep som bolag har en ambition om att skapa förutsättningar för att våra medarbetare uppmärksammar, driver och utvecklar resurs- och energibesparande sätt att arbeta som bidrar till minskad miljöbelastning. Ett sådant exempel är att Bluestep som en av de första i Sverige i slutet på 2020 lanserade möjligheten till digital signering av bolånehandlingar genom Mobilt BankID. Tjänsten är ett led i bankens digitaliseringsarbete och innebär att 80 procent av bankens flöden nu är digitala. Satsningen på digital signering möjliggör att lånehandlingar signeras på ett smidigare och

klimateffektivt sätt.

Ett identifierat fokusområde är att ta fram reduktionsmål och handlingsplan som syftar till att ytterligare minska miljöpåverkan från den egna verksamheten. Reduktionsmålet kommer att presenteras under 2021.

### 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.

EMISSIONER UPPDELADE PÅ SCOPE		
Emissioner ton CO2e	2020	2019
Scope 1	4,5	6,1
Scope 2	83,9	75,2
Scope 3	212,5	333,3
Totalt (per anställd)	300,9 (0,99)	414,7 (1,39)

Data i tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidkvivalenter, CO2e (Market-based). Bluesteps klimatbokslut har utförts i samarbete med företaget U&We och med hjälp av verktyget Our Impacts. Bokslutet finns tillgängligt i sin helhet på bluestepbank.com.

Indata kan antingen var aktuella, d.v.s. hämtade från bokföring, rapporter etc, eller estimerade, dvs uppskattade enligt någon beräkningsmetod. För 2020 baserar sig 96,3% av utsläppen på aktuella data och 3,7% på estimerade data. Det innebär att datakvaliteten generellt sett är god.

Ambitionen är att över tid minska andelen estimerade data och att i möjligaste mån basera klimatbokslutet på verkliga data.

### Affärsetik och styrning

På Bluestep värnar vi den manuella genomgången av en kreditansökan. Detta innebär mycket arbete, men möjliggör att vi kan förstå 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. Kundens riskprofiler kan också skilja sig åt. Baserat på detta tillämpar Bluestep 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.

Bluestep ser att den utökade digitaliseringen och automatiseringen av många aktörers kreditgivningsprocesser leder till att fler individer med god kreditkvalitet blir nekade bolån. Detta innebär ett ökat behov av Bluesteps produkter. Att hjälpa kunder som blivit nekade ett bolån kräver emellertid en noggrann och aktsam analys. Bluestep 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 Bluestep. Affärsmodellen har inneburit att vi sedan starten 2005 kunnat hjälpa många kunder till att äga sitt eget boende.

Som en del av att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt ingår det att säkerställa kundens förståelse för avtalet. Bluestep arbetar aktivt med detta genom att fråga alla kunder om de pratat med sin traditionella bank först. Genom denna fråga säkerställs att endast de som är i behov av Bluesteps låneprodukter ansöker om bolån hos oss. Förståelsen mellan kund och Bluestep reflekteras vidare i att våra medarbetare behärskar över 20 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 Bluestep arbetar med att erbjuda en ansvarsfull kreditgivning till fler. En indikator avseende genomförandet av affärsmodellen är storleken på Bluesteps kreditförluster.

Låga kreditförluster tyder på att vi lyckas i strävan att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt.

Bluestep har antagit en Hållbarhetspolicy för att reglera hållbarhetsarbetet. Policyn, som granskades och antogs av styrelsen i augusti 2020, beskriver Bluesteps arbete och styrning inom hållbarhet. För att stödja det dagliga arbetet och hantera risker i verksamheten utgör även följande styrdokument viktiga delar:

- 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)
- Policy för företagskontinuitetsplan och katastrofåterställningsplan (Eng. Business continuity plan policy and Disaster Recovery plan)
- Ersättningspolicy (Eng. Remuneration policy)
- Policy för konsumentskydd (Eng. Consumer protection policy)
- Dataskyddspolicy (Eng. Data protection policy)
- Policy för informationssäkerhet (Eng. Information Security Governing Policy)

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 Bluestep arbetar med att förhindra penningtvätt (mer om det nedan), korruption och finansiering av terrorism samt områden som banksekretess, dataskyddsförordningen (GDPR) och informationssäkerhet. För att Bluestep 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 2020.

Resultatet av Bluesteps arbete är en hög intern riskmedvetenhet samt väl fungerande processer och rutiner. Bluestep har aldrig varit föremål för regulatoriska böter eller sanktioner. Banken förespråkar en öppen och konstruktiv dialog med myndigheter.

### Hur banken motverkar bedrägeri och penningtvätt

Bluestep 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.

Under 2020 startades en ny avdelning, Anti Financial Crime 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

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 Bluestep 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 Bluesteps verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på sociala förhållanden.	Risken att Bluesteps verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på personalen.	Risken att Bluesteps 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	Bluesteps verksamhet är exponerat för övergångsrisiker i det fall Bluestep 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.	Bluestep 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 Bluestep som arbetsgivare och risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning.	Bluestep är exponerat mot risker kopplade till mänskliga rättigheter i samband med inköp av tjänster och varor.	Risken för korruption återfinns i alla delar av Bluesteps verksamhet och förekomsten av korruption skulle allvarligt påverka allmänhetens, ägarnas, kundernas och medarbetarnas förtroende för Bluestep 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 2021	Skall arbetas fram och beslutas under 2021	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.

### Klimat och miljö

För att få en utökad förståelse för vilka finansiella implikationer klimatförändringar har på Bluesteps verksamhet har Bluestep 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 istället 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.

### Ansvarsfulla inköp och leverantörskod

Bluesteps leverantörskedja består av leverantörer av diverse tjänster och varor. De fyra största leverantörskategorierna; konsulttjänster, marknad och kommunikation, fastighets- och kontorstjänster samt mjukvara och IT-tjänster utgör merparten av Bluesteps totala omkostnader inom inköp.

Bluestep har en övergripande avtalsrutin som innebär att merparten av alla avtal granskas av jurist internt och därmed fångas eventuella brister upp. Ett identifierat utvecklingsområde är att förtydliga Bluesteps syn och förväntningar på leverantörers hållbarhetsarbete och efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Ambitionen är att under 2021 ta ytterligare steg framåt inom detta område.

### Riskhantering

En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur ska eftersträvas inom hela banken. God riskkultur skapas genom en gemensam värdegrund, bra mätmetoder, effektiv riskhantering och genom att alla medarbetare och chefer visar gott omdöme. Det ska finnas tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem, inklusive ansvar och befogenheter. Alla väsentliga risker ska identifieras, kvantifieras, analyseras och rapporteras. Incidentrapportering ska vara väl fungerande och heltäckande enligt en dokumenterad process.

Våra medarbetare har en nyckelroll för att fånga upp eventuella oegentligheter som behöver korrigeras. Bluestep har en så kallad Visselblåsarfunktion där medarbetare har möjlighet att anmäla oetiskt eller illegalt beteende som begåtts av anställda inom Banken, anmälan kan ske anonymt. Instruktioner om tjänsten finns tillgängliga för

alla medarbetare på vårt intranät. Under 2020 inkom ingen visselblåsning.

Under 2020 har vi införlivat ESG-risker i Bluesteps riskhanteringsramverk, bedömning av ESG-risker sker minst två gånger per år med riskägare, och exponeringen av ESG-risker ingår i riskfunktionens riskrapport som går till styrelse och ledning.

För ytterligare information om Bluesteps risker samt riskhantering, se avsnitt "Riskhantering" i förvaltningsberättelsen.

### Hållbarhetsstyrning

Inom Bluestep 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 Bluesteps hållbarhetsarbete.

Bluesteps 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 Bluestep samt arbetar aktivt med den strategiska hållbarhetsagendan tillsammans med VD:n och styrelsen. Hållbarhetschefen deltar och representerar Bluestep i hållbarhetsfrågor gentemot majoritetsägaren och i andra externa sammanhang.

För att integrera och fokusera på hållbarhetsarbetet har Bluestep ett hållbarhetsforum som möts regelbundet. Hållbarhetsforum hjälper Hållbarhetschefen i att samordna, styra och leda hållbarhetsarbetet inom Bluestep. Forumet leds av Hållbarhetschefen och medlemmarna i hållbarhetsforumet utses av densamme.

# Hållbarhetsnoter

## H1 – Medarbetarnyckeltal 2020

	Totalt	Sverige	Norge	Finland
Totalt antal anställda vid årets slut <sup>1)</sup>	304	214	76	14
Antal visstidsanställda, %	1	1	0	0
Antal deltidsanställda, %	8	9	5	7
Genomsnittsålder, år	37	39	33	36
Personer som lämnat företaget under året	59	49	10	0
Personer som tillkommit under året	61	38	11	12
Personalomsättning, %	15	15	12	0
<b>Jämställdhet</b>				
Andel kvinnor i styrelsen, %	14			
Andel kvinnor i företagsledningen, %	38			
Andel kvinnliga chefer, %	36	48	9	0
Andel kvinnliga medarbetare, %	50	51	49	29
<b>Sjukfrånvaro och friskvård</b>				
Korttidsfrånvaro, %	2,0	1,8	2,4	0,6
Långtidsfrånvaro, %	0,8	0,7	1,4	0,0
Total sjukfrånvaro, %	2,8	2,5	3,8	0,6
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %	84	83	-	100

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

## H2 – 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 (CO<sub>2</sub>), Metangas (CH<sub>4</sub>), Nitrosgaser (N<sub>2</sub>O), Hydrofluorcarbon (HFCs), Perfluorcarbon (PFCs), Nitrotrifluorid (NF<sub>3</sub>), Svavelhexafluorid (SF<sub>6</sub>)

Dessa gaser har olika uppvärmningspotential (GWP, global warming potential). Till exempel har CO<sub>2</sub> potentialen 1 medan CH<sub>4</sub> har potentialen 25. Därför konverteras alla gaser till koldioxidekvivalenter CO<sub>2</sub>e.

## Emissioner uppdelade per utsläppskälla

Emissioner ton CO <sub>2</sub> e	Totalt		Sverige		Norge		Finland	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Scope 1								
Ägda/leasade bilar	4,49	6,11	4,49	6,11	0,00	0,00	0,00	-
Scope 2								
Elkonsumtion	42,08	43,19	5,93	7,13	36,16	36,06	0,00	-
Värme	41,33	31,50	10,81	9,56	22,00	21,94	8,52	-
Fjärrkyla	0,48	0,52	0,48	0,52	0,00	0,00	0,00	-
Scope 3								
Vattenförbrukning	0,14	0,40	0,07	0,16	0,07	0,24	0,01	-
Avfall (inkl. vägfrakt)	0,03	0,02	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00	-
IT-inköp	44,70	20,94	17,20	7,40	8,00	13,54	19,50	-
Papper och trycksaker	6,28	4,29	5,89	3,78	0,34	0,50	0,06	-
Tjänsteresor	13,36	48,73	7,22	29,09	4,56	19,64	1,58	-
Hotellnätter	4,72	6,62	1,10	3,65	3,47	2,97	0,16	-
Pendling	138,90	248,47	90,40	176,45	40,96	72,02	7,54	-
Övrigt	4,33	3,87	3,77	3,66	0,26	0,22	0,30	-
<b>Totalt</b>	<b>300,9</b>	<b>414,7</b>	<b>147,4</b>	<b>247,5</b>	<b>115,8</b>	<b>167,1</b>	<b>37,7</b>	<b>-</b>
Nyckeltal								
Per anställd	0,99	1,39	0,69	1,10	1,52	2,32	2,69	-
Per utlånad mkr	0,02	0,03	0,01	0,03	0,02	0,02	0,77	-
Per kvadratmeter (kontorsyta)	0,09	0,13	0,05	0,09	0,23	0,33	0,19	-

### H3 – GRI Index

#### GENERELLA STANDARDUPPLYSNINGAR (HR = Hållbarhetsredovisningen, ÅR = Årsredovisningen)

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål
<b>Organisationsprofil</b>					
102-1	Organisationens namn		Bluestep Bank AB (publ)		
102-2	Verksamhet, märken, produkter och tjänster	ÅR 10,11			
102-3	Huvudkontorets lokalisering		Stockholm, Sverige		
102-4	Länder där organisationen är verksam		Sverige, Norge och Finland.		
102-5	Ägarstruktur och bolagsform	ÅR 18,19			
102-6	Marknader som organisationen är verksam på		Bolån i Sverige, Norge och Finland samt sparkonto i Sverige och Norge		
102-7	Organisationens storlek	ÅR 14-19			
102-8	Information om anställda och andra medarbetare	HR 124			8
102-9	Leverantörskedja	HR 123		4.5	
102-10	Väsentliga förändringar gällande organisation och leverantörskedja		Bluestep har under 2020 öppnat filial i Finland.		
102-11	Försiktighetsprincipen	HR 114,115			
102-12	Externa initiativ		Mentor		
102-13	Medlemskap i organisationer		Global compact, NMC		
<b>Strategi</b>					
102-14	Uttalande från senior beslutsfattare	ÅR 2,3			
<b>Etik och integritet</b>					
102-16	Värderingar, principer och etiska riktlinjer	HR 117		10	
<b>Styrning</b>					
102-18	Styrning	HR 123, ÅR 105			
<b>Intressentengagemang</b>					
102-40	Lista över intressentgrupper	HR 116,117			
102-41	Kollektivavtal		8 % är anställda med kollektivavtal	3	
102-42	Identifiering och urval av intressenter	HR 116,117		3	
102-43	Förhållningssätt till intressentengagemang	HR 116,117			
102-44	Viktiga ämnen/frågor som lyfts av intressenter	HR 116,117			

#### Om redovisningen

102-45	Enheter som ingår i den finansiella redovisningen	ÅR 14		
102-46	Redovisningen innehåll och avgränsning	HR 116,117		
102-47	Lista över väsentliga ämnen	HR 116,117		
102-48	Förändringar av information		Inga väsentliga förändringar	
102-49	Förändringar i redovisningen		Inga väsentliga förändringar	
102-50	Redovisningsperiod		1 januari - 31 december 2020	
102-51	Datum för publicering av senaste redovisningen		2020-04-22	
102-52	Redovisningscykel		Uppdateras årligen per den 31 december	
102-53	Kontaktperson för redovisningen		Björn Lander, VD	
102-54	Rapportering i enlighet med GRI standards		Upprättad med inspiration från GRI standards	
102-55	GRI innehållsindex	HR 126-129		
102-56	Externt bestyrkande		Nej	



**FRÅGESPECIFIKA UPPLYSNINGAR (HR = Hållbarhetsredovisningen, ÅR = Årsredovisningen)**

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål	Koppling till väsentlighetsanalys
<b>Ekonomi</b>						
<b>201: Ekonomiskt resultat</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Inkluderande och klimatneutral bankverksamhet
201-1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	ÅR 14-19			8,10	
201-2	"Ekonomiska konsekvenser och andra risker och möjligheter på grund av klimatförändring"	HR 122,124			13	
<b>205: Anti-korruption</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Affärsetik och styrning
205-2	Kommunikation och utbildning i organisationens policies och rutiner avseende motverkan mot korruption	HR 121		10		
205-3	Bekräftade incidenter av korruption och vidtagna åtgärder		Inga korruptionsincidenter har rapporterats under året	10		
<b>Miljö</b>						
<b>305: Utsläpp till luft</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Klimatneutral bankverksamhet
305-1	Direkta växthusgasutsläpp Scope 1	HR 120,125		7.8	13	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp energianvändning Scope 2	HR 120,125		7.8	13	
305-3	Andra indirekta växthusgasutsläpp Scope 3	HR 120,125		7.8	13	
<b>Socialt</b>						
<b>403: Arbetsrelaterad hälsa och säkerhet</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
403-4	Arbetardeltagande, samråd och kommunikation om arbetshälsa och säkerhet	HR 118		3	8	

<b>404: Utbildning och kompetensutveckling</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
404-3	"Procent anställda som får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling"	HR 118			8	
<b>405: Mångfald och likabehandling</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	HR 124		6	8	
<b>406: Icke-diskriminering</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
406-1	Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder		Inga väsentliga fall har rapporterats under året	6	8	
<b>413: Lokalsamhällen</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Inkluderande bankverksamhet
413-1	Samhällsengagemang	HR 119				
<b>417: Marknadsföring och märkning</b>						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Affärsetik och styrning
417-2	"Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation och märkning"		Inga väsentliga fall har rapporterats under året			
417-3	Antal fall av bristande efterlevnad gällande marknadskommunikation		1 fall har rapporterats under året			

# 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 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 105-109 respektive 110-129. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 14-103 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 2020 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 2020 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 bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 105-109 respektive 110-129. 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. 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 39. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 13 Kreditförluster netto och 17 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 33.

### Beskrivning av området

Per den 31 december 2020 uppgår utlåning till allmänheten inklusive tillgångar som innehas för försäljning värderat till upplupet anskaffningsvärde till 16 613,3 (16 098,3) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 82 (84) % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 43,3 (57,8) mkr varav 6,1 (15,3) mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 18,1 (28,6) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 19,0 (14,0) 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.

### 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.

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

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 4–13 och 105–129. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

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

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att 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 på fel, 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 på fel, 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 fel, 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 och koncernredovisningen 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 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 tillhörande motåtgärder.

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**

### **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 2020 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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.

#### Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda 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 revisionssed 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 revisionssed 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

#### Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 105-109 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

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 årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Bluestep Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 22 april 2020 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den 22 april 2021  
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson  
Auktoriserad revisor

---

# Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 110-129 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

## Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 22 april 2021  
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson  
Auktoriserad revisor

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

Org.Nr. 556717-5129  
Styrelsens säte: Stockholm  
[www.bluestep.se](http://www.bluestep.se)

**Bluestep.**