

26 februari 2021

Bokslutskommuniké Bluestep Bank AB (publ) 2020



**”Bluesteps bolån
ger möjlighet för fler
att äga sitt boende eller
få en ordnad ekonomi på
ett hållbart sätt”**

Året i korthet

Per 31 december 2020 jämfört med samma datum föregående år.

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 för året ökade 7% till 6 197 Mkr (5 805 Mkr). Justerat för privatlån och valutakurseffekter var ökningen 22%.
- Rörelseresultatet för året 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 helåret 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.

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.
- 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.

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.

Nyckeltal

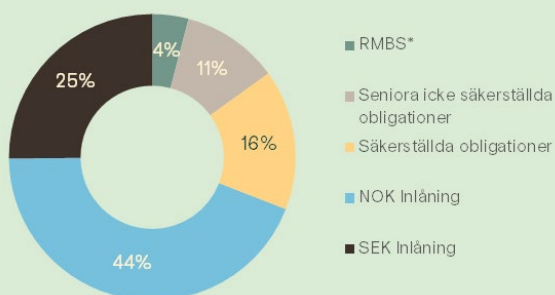
Nyckeltal	Halvår			Helår		
	Jul-Dec 2020	Jul-Dec 2019	Δ %	2020	2019	Δ %
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 116	16 150	0%	16 116	16 150	0%
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	12 613	11 421	10%	12 613	11 421	10%
Räntenetto (Mkr)	396	424	-7%	809	819	-1%
Kostnader (Mkr)	295	267	10%	581	514	13%
Rörelseresultat (Mkr)	115	138	-16%	215	275	-21%
Kreditförluster (%) ^{1,2,3}	-0,04%	0,38%	-0,43	0,25%	0,37%	-0,12
Avkastning på eget kapital (%) ^{1,2,3}	10,64%	13,59%	-2,95	10,13%	14,09%	-3,96
Kärnprimärkapitalrelation ¹	19,74%	17,87%	1,87	19,74%	17,87%	1,87
K/I (%) ^{1,2}	72,60%	61,34%	11,27	69,44%	60,61%	8,82

1. Förändringen är i procentenheter

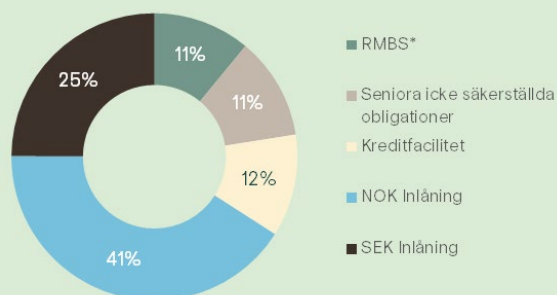
2. Alternativa nyckeltal, se sida 41 för definitioner

3. Uppräknat till helår

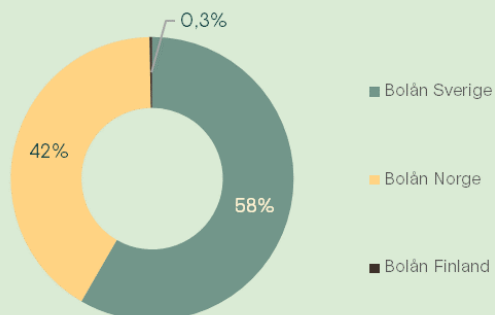
Externa finansieringskällor 2020



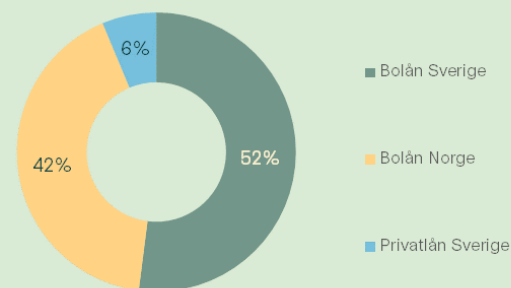
Externa finansieringskällor 2019



Utlåning till allmänheten 2020



Utlåning till allmänheten 2019



*RMBS; Eng. Residential Mortgage Backed Securities; obligationer med underliggande bolånetillgångar som säkerhet

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 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 och erbjuder 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, samtidigt säkerställer Bluestep att det finns en betalningsförmåga även om räntorna skulle höjas. I ansökningsprocessen är det viktigt för Bluestep att hjälpa kunden förstå vilka effekter som ett lån har på hushållsekonomi.

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™.

Våra kunder:

- Personer med variabel inkomst eller begränsad kredithistorik
- Personer med önskan om skuldkonsolidering
- Personer med en eller flera betalningsanmärkningar
- Egenföretagare
- Pensionärer



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 kapitalfrigöringskredit. 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 valutaförändringar 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 produkten privatlån. Som en följd av detta avyttrades den kvarstående privatlåneportföljen i slutet av året, vilket gör att vi idag är en helt 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, trots att vi ser en ökad konkurrens från andra aktörer. 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. Att under ett eget varumärke möta marknaden med tydliga och pedagogiska budskap om de unika möjligheter som ett seniorlån ger är vi övertygade om kommer 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 kunderbidandet. Under 2020 har vi gett ut säkerställda obligationer om 2,9 miljarder SEK. Bluestep har vid två tillfällen under 2020 fått en högre kreditrating av kreditvärderingsinstitutet Moody's. Betyget är i dag A3. Våra säkerställda obligationer har kreditrating 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.

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.

Med vänliga hälsningar,
Björn Lander

Finansiell översikt

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717-5129 med säte i Stockholm, avger härmed bokslutskommuniké för koncernen och moderbolaget för perioden 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 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

Perioden avser 1 juli – 31 december 2020 jämfört med samma period föregående år.

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

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden minskade med 16% och uppgick till 115 Mkr (138 Mkr). För helåret minskade rörelseresultatet 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.

Försäljning av privatlåneportföljen

I början av året förstärkte Banken sin strategiska inriktning på bolån och slutade att 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. Privatlånen har haft lägre riskjusterad avkastning än Bankens bolån. I balansräkningen för 2020 redovisas privatlåneportföljen som *Tillgångar som innehas för försäljning* istället för *Utlåning till allmänheten*.

Räntenetto

Räntenettet för perioden minskade med 7% och uppgick till 396 Mkr (424 Mkr). För helåret minskade räntenettet 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 räntetäkter än bolån, men kreditrisken är också högre. Portföljen med privatlån minskade och blev en mindre andel av total utlåning under året. Räntetäkterna 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

Rörelsekostnaderna för perioden ökade 10% och uppgick till 295 Mkr (267 Mkr). För helåret ökade kostnaderna med 13% till 581 Mkr (514 Mkr). Ökningen av administrationskostnader 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 avvecklas. Ett exempel på processutveckling som skett under året är möjlighet till digital signering av bolånehandlingar, 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-talet före kreditförluster ökade till 69% (61%) för helåret. Genomförda och pågående omstruktureringar och effektiviseringar syftar till att förbättra för våra kunder samt till att sänka Bankens kostnader framöver.

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.

Kreditförluster

Kreditförluster för perioden minskade till ett positivt netto om -4 Mkr (31 Mkr). För helåret minskade kreditförluster netto till 40 Mkr (60 Mkr). Minskningen är hänförlig till avvecklingen av privatlåneportföljen. Reserveringar för framtida kreditförluster för bolån ökade till följd av mer konservativa antaganden i reserveringsmodellen för Norge.

Kreditförlustnivån för helåret minskade till 0,25% (0,37%) och för bolån var den 0,17% (0,11%).

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 kapitalsituationen 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 föreslås under fjärde kvartalet 2021.

Skatt

Skattekostnaden uppgick till 61,1 Mkr (43,6 Mkr) för helåret vilket motsvarar en effektiv skattesats om 28,4% (23,1%). Avvikelsen mot nominella skattesatsen om 21,4% är hänförlig till temporära skillnader i Norge.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 81 Mkr (34 Mkr). 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 försäljningen av privatlåneportföljen samt försvagningen av den norska kronan. Justerat för privatlån och valutakurseffekter ökade utlåningen med 12%.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 623 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), motsvarande en kärnprimärkapitalrelation på 19,0% (21,4%). Ingen utdelning har gjorts, vilket ligger till grund för de exceptionellt höga nivåerna på kärnprimärkapitalrelationen. Kapitalsituationen har förstärkts av försäljningen av privatlåneportföljen. (För ytterligare information gällande kapitalbas och kapitaltäckning vid årets slut, se not 8).

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 periodens slut till 12 613 Mkr (11 421 Mkr), en ökning med 10%. Inlåningen i den 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 uppggraderades 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 obligationer utgivna av svenska och norska stats- och kommunobligationer. I föregående års siffra 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.

Resultat och ställning Koncern	2020 H2	2019 H2	2020	2019	2018	2017	2016
Rörelseresultat (Mkr)	115,0	137,6	215,5	274,5	212,2	250,8	212,2
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten ^{1,2}	7,3%	7,6%	7,2%	7,5%	7,5%	7,4%	7,3%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten ²	5,1%	5,7%	5,2%	5,5%	5,3%	5,3%	5,3%
Kreditförluster (%) ²	-0,04%	0,38%	0,25%	0,37%	0,35%	0,25%	0,23%
Kärsprimärkapital	1 623,1	1 474,9	1 623,1	1 474,9	1 303,0	1 063,8	914,7
Kärsprimärkapitalrelation	19,74%	17,87%	19,74%	17,87%	17,45%	15,02%	15,00%
Avkastning på eget kapital ^{1,2,3}	10,6%	13,6%	10,1%	14,1%	13,0%	19,4%	19,8%
Avkastning på tillgångar ¹	1,2%	1,5%	1,1%	1,5%	1,2%	1,6%	1,6%
Likviditetsreserv (Mkr)	3 000	2 674	3 000	2 674	2 556	3 030	2 077
In- och upplåning från allmänheten (Mkr)	12 612,9	11 421,4	12 612,9	11 421,4	10 416,6	10 418,6	9 504,4
Övrig extern finansiering (Mkr)	5 645,8	5 901,1	5 645,8	5 901,1	5 432,6	4 831,3	3 404,0
Utlåning till allmänheten (Mkr)	16 115,5	16 150,0	16 115,5	16 150,0	14 521,7	12 366,0	9 918,0
Bruttosoliditet ²	8,0%	7,7%	8,0%	7,7%	7,5%	6,4%	6,5%
Medelantal anställda	279	270	275	274	243	227	187

¹ Nyckeltal avseende perioden juli-dec är uppräknade till helår.

² Alternativa nyckeltal, se sida 41 för definitioner

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

Organisation och verksamhet

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

Ägarskap och definitioner

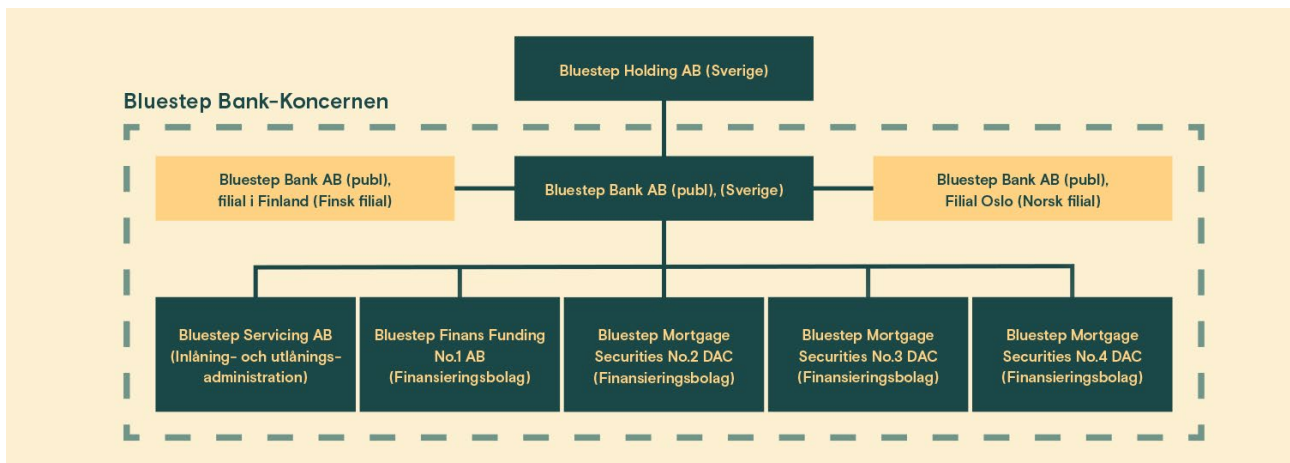
Sedan november 2017 ägs Bluestep Holding AB av EQT VII.

Ägarstruktur och använda definitioner beskrivs nedan:

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

- Bluestep 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 Sveriges och Norges största bolåneaktör inom sin sektor och den huvudsakliga affärsinriktningen är att bedriva utlåningsverksamhet som 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 eller den Konsoliderade situation som Bluestep rapporterar till svenska Finansinspektionen. Den Konsoliderade situationen består 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

För 2020 har det skett uppdatering i IAS 39 till följd av IBOR-reformen, se mer information under Not 1. Bokslutskommunikén är i övrigt upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2019 och i halvårsrapporten för de första sex månaderna 2020.

Väsentliga händelser efter periodens slut

- 1 Januari 2021 slutfördes försäljningen av privatlånepportföljen.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2020 publiceras på hemsidan vecka 16, 2021.

Rapport över resultat | Koncernen

Mkr	Not	Jul-Dec 2020	Jul-Dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		568,7	591,3	1 162,6	1 153,4
Övriga ränteintäkter		5,3	5,7	5,6	9,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-116,9	-123,5	-237,6	-249,1
Övriga räntekostnader		-60,8	-49,3	-121,8	-95,1
Räntenetto		396,2	424,2	808,9	819,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		4,9	5,8	16,4	17,9
Övriga rörelseintäkter		5,4	5,5	11,1	11,5
Summa rörelsens intäkter		406,5	435,5	836,3	848,5
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-256,6	-245,5	-518,0	-476,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-38,6	-21,6	-62,7	-37,6
Summa kostnader		-295,2	-267,1	-580,7	-514,3
Resultat före kreditförluster		111,4	168,4	255,6	334,2
Kreditförluster, netto	4	3,6	-30,8	-40,1	-59,7
Rörelseresultat		115,0	137,6	215,5	274,5
Lämnade koncernbidrag		-	-85,3	-	-85,3
Skatt		-33,7	-18,0	-61,1	-43,6
PERIODENS RESULTAT		81,3	34,2	154,4	145,6
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		81,3	34,2	154,4	145,6
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-1,7	-6,6	-27,6	3,5
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,4	1,4	5,9	-0,8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		80,0	29,1	132,7	148,3

Rapport över finansiell ställning I Koncernen

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		402,3	266,0
Utlåning till kreditinstitut		1 877,4	1 669,6
Utlåning till allmänheten	5	16 115,5	16 150,0
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,1	-25,7
Derivat		41,2	147,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		720,6	738,1
Immateriella anläggningstillgångar		116,8	107,6
Materiella tillgångar		52,9	60,8
Övriga tillgångar		168,0	105,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23,0	20,9
Tillgångar som innehas för försäljning	7	714,6	-
Skattefordran		1,8	13,9
Summa tillgångar		20 281,1	19 253,5
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		-	2 000,0
Emitterade värdepapper		5 645,8	3 901,1
In- och upplåning från allmänheten		12 612,9	11 421,4
Derivat		55,8	17,1
Övriga skulder		138,5	219,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		90,0	88,6
Summa skulder och avsättningar		18 543,0	17 648,0
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		-17,4	4,3
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7
Balanserat resultat		937,5	791,9
Årets resultat		154,4	145,6
Summa eget kapital		1 738,2	1 605,5
Summa eget kapital och skulder		20 281,1	19 253,5

Rapport över förändring av eget kapital | Koncernen

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Mkr	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-07-01	100,0	9,5	563,7	903,2	1 576,4
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				34,2	34,2
Övrigt totalresultat		-5,2			-5,2
Utgående balans 2019-12-31	100,0	4,3	563,7	937,5	1 605,5
Ingående balans 2020-01-01	100,0	4,3	563,7	937,5	1 605,5
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				154,4	154,4
Övrigt totalresultat		-21,7			-21,7
Utgående balans 2020-12-31	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2
Ingående balans 2020-07-01	100,0	-16,1	563,7	1 010,5	1 658,2
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen				81,3	81,3
Övrigt totalresultat		-1,3			-1,3
Utgående balans 2020-12-31	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2

Rapport över kassaflöde | Koncernen

Mkr	Not	2020	2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		215,5	274,5
		215,5	274,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Ökning av materiella tillgångar hänförligt till IFRS 16		-6,5	-64,0
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		62,7	37,6
Orealiserade värdeförändringar		0,5	-8,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	4	80,8	105,0
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		137,6	70,2
Betald skatt		-49,0	-54,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		304,1	290,3
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-833,6	-1 707,6
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		41,0	76,3
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		1 191,5	1 004,8
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-41,3	50,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		661,7	-286,1
Investeringsverksamheten			
Ökning(-) av immateriella anläggningstillgångar		-56,0	-72,9
Ökning(-) av materiella tillgångar		-1,5	-2,9
Ökning(-) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		17,0	-36,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-40,5	-112,4
Finansieringsverksamheten			
Skulder till kreditinstitut		-2 000,0	1,1
Minskning(-)/ökning(+) av emitterade värdepapper		1 744,7	467,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-255,3	468,5
PERIODENS KASSAFLÖDE		365,9	70,0
Likvida medel vid periodens början		1 935,6	1 862,8
Kursdifferens i likvida medel		-21,7	2,8
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		2 279,7	1 935,6
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 164,7	1 168,6
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-355,1	-354,6

Resultaträkning | Moderbolaget

Mkr	Not	Jul-Dec 2020	Jul-Dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		568,8	518,5	1 150,8	1 000,6
Övriga ränteintäkter		13,7	30,2	31,3	59,8
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-149,1	-193,3	-328,9	-402,5
Övriga räntekostnader		-48,1	-16,8	-84,5	-28,0
Räntenetto		385,4	338,6	768,8	629,9
Erhållna koncernbidrag		-	115,2	-	115,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner		6,7	-6,7	18,9	-10,7
Övriga rörelseintäkter		12,7	79,7	37,4	85,0
Summa rörelsens intäkter		404,8	526,8	825,2	819,4
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-267,2	-293,2	-536,5	-484,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-28,8	-12,2	-43,8	-21,5
Summa kostnader		-296,0	-305,4	-580,3	-506,3
Resultat före kreditförluster		108,8	221,4	244,9	313,1
Kreditförluster, netto	4	3,6	-29,6	-40,6	-57,4
Rörelseresultat		112,4	191,8	204,3	255,7
Lämnade koncernbidrag		-	-85,3	-	-85,3
Skatt		-33,0	-29,0	-58,0	-42,0
PERIODENS RESULTAT		79,5	77,5	146,3	128,4
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		79,5	77,5	146,3	128,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-0,8	-6,4	-26,3	3,7
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,2	1,4	5,6	-0,8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		78,8	72,4	125,6	131,3

Balansräkning | Moderbolaget

Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		402,3	266,0
Utlåning till kreditinstitut		1 716,4	1 067,3
Utlåning till allmänheten	5	16 115,5	13 760,9
Värdförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		47,1	-25,7
Derivat		16,7	34,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		720,6	738,1
Aktier och andelar i koncernföretag		4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar		107,1	94,2
Materiella tillgångar		5,4	7,1
Övriga tillgångar		170,0	780,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22,4	20,2
Tillgångar som innehas för försäljning	7	714,6	-
Skattefordran		2,7	13,0
Summa tillgångar		20 045,3	16 760,3
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		582,2	1 487,8
Emitterade värdepapper		4 900,0	2 000,0
In- och upplåning från allmänheten		12 612,9	11 421,4
Derivat		55,8	17,1
Övriga skulder		95,4	169,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		85,2	76,5
Summa skulder och avsättningar		18 331,5	15 172,0
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsavgifter		19,1	10,8
Omräkningsreserv		-16,2	4,5
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7
Balanserat resultat		900,9	780,9
Årets resultat		146,3	128,4
Summa eget kapital		1 713,8	1 588,2
Summa eget kapital och skulder		20 045,3	16 760,3

Rapport över förändring av eget kapital | Moderbolaget

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Totalt eget kapital
	Bundet EK		Fritt EK			
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavgifter	Omräkningsreserv	Övrigt tillsjutet kapital	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 2019-07-01	100,0	5,8	9,5	563,7	836,7	1 515,8
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					77,5	77,5
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		4,9			-4,9	-
Övrigt totalresultat			-5,0			-5,0
Utgående balans 2019-12-31	100,0	10,8	4,5	563,7	909,3	1 588,2
Ingående balans 2020-01-01	100,0	10,8	4,5	563,7	909,3	1 588,2
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					146,3	146,3
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		8,3			-8,3	-
Övrigt totalresultat			-20,7			-20,7
Utgående balans 2020-12-31	100,0	19,1	-16,2	563,7	1 047,2	1 713,8
Ingående balans 2020-07-01	100,0	37,4	-15,6	563,7	949,4	1 635,0
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen					79,5	79,5
Periodens egenupparbetade immateriella tillgångar		-18,3			18,3	-
Övrigt totalresultat			-0,6			-0,6
Utgående balans 2020-12-31	100,0	19,1	-16,2	563,7	1 047,2	1 713,8

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
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		204,3	255,7
		204,3	255,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar		43,8	21,5
Orealiserade värdeförändringar		-2,4	19,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	4	81,2	102,3
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		122,7	143,1
Betald skatt		-47,6	-55,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		279,3	343,5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-3 223,2	-1 860,6
Minskning(+)/ökning(-) av kortfristiga fordringar		625,6	42,7
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten		1 191,5	1 004,8
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-26,5	18,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 153,3	-451,2
Investeringsverksamheten			
Ökning(-) av immateriella anläggningstillgångar		-53,6	-69,1
Ökning(-) av materiella tillgångar		-1,4	-2,8
Ökning(-) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		19,9	-64,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-35,1	-136,2
Finansieringsverksamheten			
Skulder till kreditinstitut		1 994,4	656,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 994,4	656,0
ÅRETS KASSAFLÖDE		806,0	68,5
Likvida medel vid periodens början		1 333,4	1 261,9
Kursdifferens i likvida medel		-20,7	2,9
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		2 118,7	1 333,4
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med		1 180,9	1 065,9
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-409,0	-440,9

Noter

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

Not 1 | Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IFRS-standarderna IAS 34, Delårsrapportering.

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

Ändringar i IAS 39 har införts vilket tillåter temporära undantag från att tillämpa vissa specifika krav på säkringsredovisning för de säkringsrelationer som påverkas direkt av osäkerheten av en referensräntereform. Ett säkringsförhållande påverkas direkt av en referensräntereform endast om reformen ger upphov till osäkerhet om referensräntan (avtalsenligt eller icke-avtalsenligt angiven) som har identifierats som en säkrad risk, och/eller tidpunkten eller beloppet för den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden. Ändringarna ska tillämpas från och med det räkenskapsår som inleds 1 januari 2020. Ändringen har inte haft någon påverkan på de finansiella rapporterna.

I bokslutskommunikén tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2019, not 1. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

Not 2 | Riskhantering

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. 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 riskaptit och risktolerans, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken.

Banken definierar risk som möjligheten att en händelse inträffar och som negativt påverkar att uppnå ett mål eller en process. Riskhanteringen 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.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda bolån 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.

Ramverket 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 komma att bli, 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 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, efterlevnad 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, och 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, och 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 med ansvar 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 och oberoende övervaka och kontrollera riskhanteringen för Banken, och därmed säkerställa att riskerna identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras korrekt.

För mer information gällande Bankens riskhantering, se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2019.

Kapital- och likviditetshantering

Kapital- och likviditetshantering 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 och generera avkastning och fördelar för aktieägare och andra intressenter.

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 kontracyklisk kapitalbuffert, kapitalkonserveringsbuffert och kapitalplaneringsbuffert) i enlighet med Bankens IKLU.

Banken allokerar kapital för sina risker enligt Pelare I kapitalkravet baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, medan den alternativa schablonmetoden används för operativ risk.

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.

Banken har en kapitalplan för storleken på kapitalbasen som baseras på riskprofil, känslighetsanalyser, stresstester och scenarioanalyser, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, och ny eller ändrat lagstiftning, affärs- och konkurrenssituation och andra omvärldsförhållanden. Banken har även etablerat en återställningsplan i enlighet gällande externa regler som fastställer åtgärder som kan vidtas för att återställa risk-, kapital- och likviditetspositionen och lönsamheten om så skulle behövas. Kapitalplanen och återställningsplanen ses över minst en gång om året.

IKLU genomförs årligen eller vid behov, och övervakning av utfall för risknyckeltal och rapportering av dessa sker månatligen. Som del av IKLU analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av likviditetsreserven regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov som adresserar likviditetskriser i nödsituationer.

För mer information om Bankens kapital- och likviditetshantering, se Not 2 "Riskhantering" i årsredovisningen för 2019, och för mer information om kapitaltäckning, se not 8 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation".

Bluesteps rapport om kapital- och riskhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras kvartalsvis på www.bluestepbank.com.

Not 3 | Rapportering av rörelsesegment

Resultaträkningen Jul-Dec 2020	Koncern					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Ränteintäkter	277,0	267,8	0,6	37,5	-9,0	574,0
Räntekostnader	-71,6	-107,8	-0,0	-6,5	8,2	-177,8
Räntenetto	205,4	159,9	0,6	31,0	-0,8	396,2
Summa rörelsens intäkter	188,2	167,5	0,6	29,6	20,7	406,5
Summa rörelsens kostnader	-116,8	-121,3	-20,5	-8,6	-27,9	-295,2
Resultat före kreditförluster	71,3	46,1	-19,9	21,0	-7,2	111,4
Kreditförluster, netto	-2,8	-9,0	-0,1	15,5	-	3,6
Rörelseresultat	68,5	37,1	-20,0	36,5	-7,2	115,0
Koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Allokerad skatt*	-13,0	-10,8	-	-4,2	-5,7	-33,7
PERIODENS RESULTAT	55,5	26,4	-20,0	32,3	-12,9	81,3

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

Resultaträkningen helår 2020	Koncern					
	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
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
Räntenetto	396,5	344,4	0,6	73,4	-6,0	808,9
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	-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
Rörelseresultat	111,8	106,5	-31,5	34,6	-6,0	215,5
Koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Allokerad skatt*	-18,9	-28,2	-	-8,1	-6,0	-61,1
PERIODENS RESULTAT	93,0	78,3	-31,5	26,6	-11,9	154,4

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

Privatlåneportföljen är inte inkluderad i Bolån Sverige.

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

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

Koncern						
Balansräkningen 2020-12-31	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
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

Koncern						
Balansräkningen 2019-12-31	Sverige	Bolån Norge	Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar, övriga poster	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1 743,7	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 inte inkluderad i Bolån Sverige.

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

Högste verkställande beslutsfattare är VD. Till VD rapporterar CCO Sverige, CCO Norge och CCO Finland. I deras ansvar ingår respektive bolånsegment.

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, 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.

Not 4 | Kreditförluster netto

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

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

Kreditförluster	Koncernen				Moderbolaget			
	Juli-Dec 2020	Juli-Dec 2019	Helår 2020	Helår 2019	Juli-Dec 2020	Juli-Dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Periodens nettoreservering	28,5	-5,4	13,9	-6,7	28,5	-5,6	13,4	-7,0
varav Steg 1	11,2	-0,7	9,1	-1,4	11,2	0,0	9,0	-1,7
varav Steg 2	18,4	-1,9	10,1	-2,8	18,4	-3,1	10,1	-3,5
varav Steg 3	-1,1	-2,8	-5,4	-2,5	-1,1	-2,5	-5,7	-1,7
Reservering för poster utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	-	-
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade kreditförluster	-44,7	-45,9	-94,6	-98,3	-44,7	-44,3	-94,6	-95,3
Summa	-44,7	-45,9	-94,6	-98,3	-44,7	-44,3	-94,6	-95,3
Återvinningar	19,7	20,6	40,7	45,3	19,7	20,4	40,6	44,9
Kreditförluster, netto	3,6	-30,8	-40,1	-59,7	3,6	-29,6	-40,6	-57,4

Not 5 | Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	Koncernen		Moderbolaget	
	Helår 2020	Helår 2019	Helår 2020	Helår 2019
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
Summa utlåning till allmänheten	16 115,5	16 150,0	16 115,5	13 760,9

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

Koncernen

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

Moderbolaget

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	12 309,2	1 163,5	288,4	13 761,0
Redovisat värde brutto 31 december 2020	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5
Reserveringar 1 januari 2020	14,3	25,4	12,1	51,9
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
Överföringar mellan steg	-0,9	9,7	9,8	18,6
-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
Reserveringar 31 december 2020	6,1	18,1	19,0	43,3
Ingående balans 1 januari 2020	12 294,8	1 138,1	276,3	13 709,2
Utgående balans 31 december 2020	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3

Bolån Sverige

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	7 701,8	577,2	85,8	8 364,8
Redovisat värde brutto 31 december 2020	8 313,0	789,2	124,0	9 226,3
Reserveringar 1 januari 2020	4,4	10,4	7,2	22,0
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
Överföringar mellan steg	-0,3	1,8	6,7	8,1
-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
Reserveringar 31 december 2020	4,4	11,9	10,7	27,0
Ingående balans 1 januari 2020	7 697,4	566,8	78,6	8 342,8
Utgående balans 31 december 2020	8 308,6	777,4	113,3	9 199,3

Bolån Norge

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	5 834,7	695,8	218,3	6 748,8
Redovisat värde brutto 31 december 2020	5 574,4	891,1	199,7	6 665,2
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
Överföringar mellan steg	-0,1	0,5	1,7	2,2
-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
Reserveringar 31 december 2020	1,6	6,2	5,6	13,5
Ingående balans 1 januari 2020	5 833,9	692,4	215,2	6 741,4
Utgående balans 31 december 2020	5 572,8	884,8	194,1	6 651,8

Bolån Finland

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	-	-	-	-
Redovisat värde brutto 31 december 2020	47,8			47,8
Reserveringar 1 januari 2020				
Nya finansiella tillgångar	0,1			0,1
Förändring i PD/LGD/EAD				
Förändring pga. expertutlåtande				
Överföringar mellan steg				
-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				
Reserveringar 31 december 2020	0,1			0,1
Ingående balans 1 januari 2020	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2020	47,7	-	-	47,7

Övrig verksamhet

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

Koncernen

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

Moderbolaget

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

Bolån Sverige

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

Bolån Norge

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

Övrig verksamhet

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

Utlåning till allmänheten - förändring av reserv för förväntade kreditförluster

Koncernen

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	14 504,3	1 339,0	312,8	16 156,1
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
Överföringar mellan steg	-475,5	235,9	206,6	-33,0
-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
Redovisat värde brutto 31 december 2020	14 581,8	1 744,2	330,4	16 656,5

Moderbolaget

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	12 309,4	1 163,5	288,4	13 761,0
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
Överföringar mellan steg	-452,6	231,2	191,2	-30,2
-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
Redovisat värde brutto 31 december 2020	14 582,0	1 744,2	330,4	16 656,5

Koncernen

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

Moderbolaget

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

Not 6 | Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

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

I nivå 1 används noterade värden som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande papper samt ränte- och valutaderivat. 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.

	Koncernen							
	2020-12-31				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
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
Summa	720,6	41,2	216,8	978,6	738,1	147,0	51,8	936,8
Skulder								
Derivat	-	55,8	-	55,8	-	17,1	-	17,1
	Moderbolaget							
	2020-12-31				2019-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
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
Summa	720,6	16,7	216,8	954,1	738,1	34,4	51,8	824,3
Skulder								
Derivat	-	55,8	-	55,8	-	17,1	-	17,1

2020-12-31	Koncernen				Summa redovisat värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	
Tillgångar					
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
Summa	978,6	18 958,7	-	343,9	20 281,1
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	5 645,8	-	5 645,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	12 612,9	-	12 612,9
Derivat	55,8	-	-	-	55,8
Övriga skulder	-	-	122,2	16,4	138,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	90,0	-	90,0
Summa	55,8	-	18 470,8	16,4	18 543,0

2019-12-31	Koncernen				Summa redovisat värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	
Tillgångar					
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
Emitterade 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
Summa	936,8	18 032,4	-	284,3	19 253,5
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 000,0	-	2 000,0
Emitterade värdepapper	-	-	3 901,1	-	3 901,1
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	17,1
Övriga skulder	-	-	206,8	13,1	219,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	88,6	-	88,6
Summa	17,1	-	17 617,9	13,1	17 648,0

Moderbolaget					
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
2020-12-31					
Tillgångar					
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
Summa	954,1	18 802,6	-	288,6	20 045,3
Skulder					
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	4 900,0	-	-	-	4 900,0
Övriga skulder	-	-	79,7	15,7	95,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	85,2	-	85,2
Summa	4 955,8	-	13 360,0	15,7	18 331,5

Moderbolaget					
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa Redovisat värde
2019-12-31					
Tillgångar					
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
Summa	824,3	15 718,8	-	217,2	16 760,3
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 487,8	-	1 487,8
In- och upplåning från allmänheten	-	-	11 421,4	-	11 421,4
Derivat	17,1	-	-	-	17,1
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
Summa	2 017,1	-	13 142,5	12,4	15 172,0

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 uppskattas överensstämma med redovisat värde. För samtliga övriga finansiella instrument med kort löptid motsvarar det redovisade värdet det verkliga värdet då det diskonterade värdet ej ger en materiell effekt.

Not 7 | Tillgångar som innehas för försäljning

Tillgångar som innehas för försäljning	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten	714,6	-	714,6	-
Summa	714,6	-	714,6	-

Banken ingick i november 2020 ett avtal angående försäljning av privatlåneportföljen, där ägandet övergick till köparen den 1:a januari 2021.

Not 8 | 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 Pelare I 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 om 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
Total kapitalbas	1 623,1	1 474,9	1 506,1	1 494,0
Kärnprimärkapital	1 623,1	1 474,9	1 506,1	1 494,0
Egetkapitalinstrument	4 451,4	4 451,4	663,7	663,7
Balanserade vinstmedel	239,4	354,8	971,2	924,5
Akkumulerat övrigt totalresultat	-21,7	-	-20,7	-
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	-
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp	8 223,0	8 252,3	7 944,0	6 995,8
Kreditrisk	7 086,7	6 889,1	6 964,7	5 804,8
Marknadsrisk	310,0	259,6	310,0	259,6
Operationell risk	774,6	1 036,1	669,0	931,4
Kreditvärderingsjusteringsrisk	51,7	67,4	0,2	-
Kärnprimärkapitalrelation %	19,74%	17,87%	18,96%	21,36%
Primärkapitalrelation %	19,74%	17,87%	18,96%	21,36%
Total kapitalrelation %	19,74%	17,87%	18,96%	21,36%

Krav avseende kapitalbuffertar %	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Institutspecifika buffertkrav	2,87%	5,00%	2,87%	5,00%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,37%	2,50%	0,37%	2,50%
varav krav på systemriskbuffert	-	-	-	-
varav krav på G-SII eller O-SII buffert	-	-	-	-
Kämpmärkapital tillgängligt att använda som buffert	11,74%	9,87%	10,96%	13,36%

Delårsresultatet 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%.

Pelare I kapitalkrav

Minimikapitalkrav för kreditrisk

Kapitalkrav för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

Poster i balansräkningen	Moderbolag				Kapitalkrav
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapitalkrav	
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	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	19 936,6	-	6 964,7	557,2	464,4

Poster i balansräkningen	Konsoliderad situation				Kapitalkrav
	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapitalkrav	
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	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	20 374,6	-	7 086,7	566,9	551,1

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	620.9
varav 12%	62.0	82.9	53.5	74.5
Summa kapitalkrav för operativ risk	62.0	82.9	53.5	74.5

Minimikapital 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	20,8
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	24,8	20,8	24,8	20,8

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	-
Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	4,1	5,4	0,0	-

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 1 kapitalkrav	657,8	660,2	635,5	559,7
Summa Pelare 1 kapitalkrav	657,8	660,2	635,5	559,7

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

Internt bedömt kapitalbehov

Bankens och den Konsoliderade situationens internt bedöma kapitalbehov visas nedan.

Totalt kapitalbehov	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kredit och motpartsrisk	644,4	629,3	628,5	521,9
varav koncentrationsrisk	73,4	72,7	71,3	57,6
varav risker förknippade med exponering mot svenska bolån	265,4	236,5	265,5	169,4
Marknadsrisk	31,8	41,4	31,4	33,5
varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	7,0	20,6	6,6	12,7
Operativ risk	62,0	82,9	53,5	74,5
Övrigt	236,8	412,6	229,0	349,8
Summa kapitalbehov	975,1	1 166,1	942,5	979,7

Bluesteps rapport om kapital- och riskhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven publiceras kvartalsvis på www.bluestepbank.com.

Not 9 | Närståenderelationer

Tillgångar och skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Övriga tillgångar				
Moderbolag	0,0	-	0,0	-
Dotterbolag	0,0	-	541,5	1 143,1
Summa	0,0	-	541,5	1 143,1
Övriga skulder				
Moderbolag	-	85,3	-	85,3
Dotterbolag	-	-	3,1	1,9
Summa	-	85,3	3,1	87,3
	Koncernen		Moderbolaget	
Intäkter och kostnader	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	-	0,0	-
Dotterbolag	-	-	54,1	130,3
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-27,7	-21,5
Summa	-	-	26,4	108,7

Närstående parter

Med närstående parter för koncernen avses:

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

Med närstående parter för Moderbolaget avses:

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

Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,

Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org. nr 522186, med säte i Dublin,

Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org. nr 550839, med säte i Dublin,

Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org. nr 596111, med säte i Dublin,

Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927 med säte i Stockholm.

Ledande befattningshavare m.m.

Upplysningar om Löner, arvoden och övriga ersättningar kommer att framgå av 2020 års årsredovisning. Inga transaktioner med ledande befattningshavare har tillkommit utöver dessa.

Ränteintäkter

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

Not 10 | Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser				
Aktier och andelar i dotterbolag	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till kreditinstitut	138,7	596,3	-	-
Utlåning till allmänheten	4 366,7	5 265,6	4 366,7	2 876,5
Derivat	24,5	109,2	-	-
Obligationer och andra räntebärandevärdepapper	19,0	-	19,0	-
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	-	-
Eventualförpliktelser				
Ansvarsförbindelser	-	-	-	-
Åtaganden	-	-	-	-

Not 11 | Uppgift om moderbolag

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

Verkställande direktörs försäkran

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Verkställande direktör intygar att bokslutskommunikén för 2020 ger en rättvisande bild av Moderbolaget och

Koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och Koncernen står inför.

Stockholm den 26 februari 2021

Björn Lander
Verkställande Direktör

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.

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

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

Bluestep.