

Årsredovisning 2021

Bluestep Bank AB (publ)



Bluestep Bank.

En bolånebank för fler.

Innehåll

Det här är Bluestep Bank.....	2
Året i korthet.....	4
Kommentar från Verkställande direktör.....	8
Kommentar från Styrelseordförande.....	11
Träffa Bluestep Bank.....	12
Styrelse.....	14
Ledning.....	15
Förvaltningsberättelse.....	16
Rapport över resultat – Koncernen.....	24
Rapport över övrigt totalresultat – Koncernen.....	24
Rapport över finansiell ställning – 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 till de finansiella rapporterna.....	32
Definitioner av alternativa nyckeltal.....	92
Styrelsens och VD:s underskrifter.....	93
Bolagsstyrningsrapport.....	94
Hållbarhetsredovisning.....	98
Revisionsberättelse.....	125
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten.....	129

Sidorna 16–93 utgör den formella årsredovisningen.

Bluestep Banks hållbarhetsarbete beskrivs i hållbarhetsredovisningen på sidorna 98–124.

**“Vi är en utmanare
på den nordiska
bolånemarknaden
och ett modernt
alternativ till
traditionella banker”**

Det här är Bluestep Bank

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

Vår verksamhet

Bluestep Bank är en renodlad bolånebank som arbetar för att öka finansiell inkludering och möjliggöra för fler att återta kontroll över sin ekonomi. Vi fokuserar våra insatser på att hjälpa dem som av olika skäl blivit exkluderade från den traditionella banksektorn. Istället för att enbart förlita sig på automatiserade processer sätter vi tillit till varje individs enskilda potential och väljer att se möjligheter där andra ser hinder. Vi etablerades som en utmanare på den svenska marknaden 2005 och är idag den ledande specialistbolånebanken i Norden och erbjuder våra produkter i Sverige, Norge och Finland. Bluestep Bank erbjuder också kapitalfrigöringskrediter för dem över 60 år vilket möjliggör att fler människor kan bibehålla den levnadsstandard man önskar.

Vår roll i samhället

I dagens samhälle är Bluestep Bank mer relevant än kanske någonsin förut. Alla våra kunder har olika behov och förutsättningar, det som förenar dem är den exkludering de upplever från traditionella banker. Mycket är annorlunda i dag jämfört med för bara ett decennium sedan. Anställningsformer har utvecklats och blivit fler, och fasta anställningar är vare sig en möjlighet eller önskvärd hos många inom de yngre generationerna som träder in på

arbetsmarknaden i dag. Frilans, framväxten av gig-ekonomin tillsammans med bostadsbrist och ständigt stigande bostadspriser bidrar till en generation som möter svårigheter i att starta sitt vuxenliv på det alla mest grundläggande sätt – att få en egen bostad. Den moderna finansmarknaden har också introducerat nya typer av krediter och lån, vilka gör det än lättare att dra på sig dyra krediter och därigenom riskera sena betalningar och betalningsanmärkningar. Tidigare fattade ekonomiska beslut kan hota den ekonomiska tryggheten, såväl som möjligheten att köpa en bostad. Vi vill erbjuda en möjlighet för människor i en utsatt situation att använda sin bostad för att samla dyra lån och krediter och därigenom sänka sin månadskostnad, förbättra den ekonomiska situationen och över tid återta kontrollen över vardagsekonomin.

Våra kunder

Våra kunder är alltid kärnan i allt vi gör. Vår kundbas består av människor som vill köpa ett hem, men som saknar fast anställning, har betalningsanmärkningar eller som har begränsad kredithistorik. Många samlar även sina lån i bolånet och kan därmed få en betydande sänkning av utgifter för räntor

och amorteringar. Bluestep Bank står under samma tillsyn och regelverk som traditionella banker och även om vårt syfte är att hjälpa så många som möjligt, så måste vi utföra noggranna, rättvisa och individuella bedömningar av den ekonomiska förmågan. Vi kommer alltid att vara i framkant vad gäller ansvarsfull och rättvis kreditgivning och är stolta över den omfattande och personliga bedömningsprocess vi utför. När någon blir kund hos oss vill vi säkerställa att varje enskild individ får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation, såväl på lång som kort sikt. Det är det mervärde vi utlovar till våra kunder. proposition.



Våra marknader
1. Sverige
2. Norge
3. Finland



Året i korthet

Resultat och finansiell ställning

- Utlåning till allmänheten ökade 14% och uppgick till 18 333 Mkr (16 116 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10%. Alla geografier visar en positiv portföljutveckling, främst driven av ökad utlåning inom kundsegment med lägre risk.
- Nyutlåningen ökade 16% till 7 169 Mkr (6 197 Mkr). Justerat för privatlån och valutakurseffekter var ökningen också 16%, då skillnaden i nyutlåning av privatlån under 2020 motsvarade valutakurseffekterna under 2021.
- Rörelseresultatet ökade 51% och uppgick till 325 Mkr (215 Mkr). Ett stabilt räntenetto tillsammans med kostnadsbesparingar drivet av effektiviseringar under 2021 har bidragit till det ökade resultatet. Bankens K/I tal har därmed minskat till 62%, vilket är en förändring med åtta procentenheter sedan föregående år.
- Kreditförluster netto uppgick till 7 Mkr (40 Mkr). Det motsvarar en kreditförlustnivå om 0,04% (0,25%). Minskningen är främst hänförlig till försäljningen av privatlåneportföljen, men även kreditförluster relaterat till bolån är lägre än föregående år.
- Den positiva utvecklingen av rörelseresultatet bidrog även till en ökad avkastning på eget kapital med fyra procentenheter till 14,6% (10,1%).
- Kärnprimärkapitalrelationen var 16,4% (19,7%). Målsättningen är en kärnprimärkapitalrelation om 16%.
- Styrelsen föreslår till ordinarie stämma en utdelning om 300 Mkr för räkenskapsåret 2021.

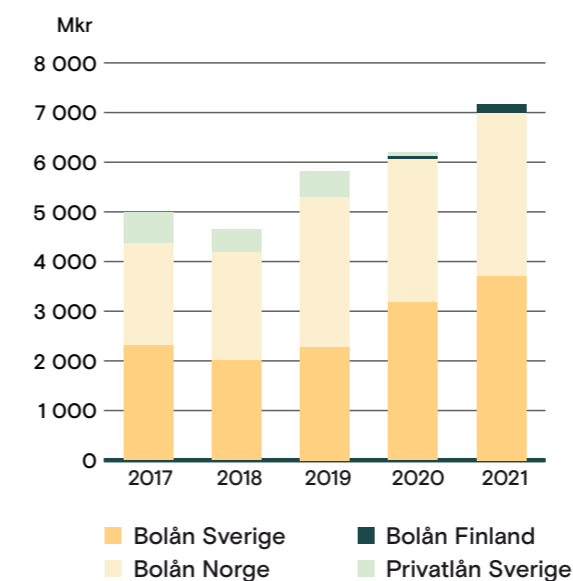
14,6%

Avkastning på eget kapital för året

Finansiering

- Under 2021 har diversifieringen av Koncernens finansiering fortsatt, med ökade utestående obligationsvolym och minskad inlåning från allmänheten. Förändringen har bidragit till en lägre finansieringskostnad.
- Under andra kvartalet emitterade Banken sin första icke-säkerställda obligation i norska kronor. Volymen uppgick till 200 miljoner norska kronor med en löptid om 3 år. Volymen utökades till 550 miljoner norska kronor senare under samma kvartal.
- Per balansdagen hade Koncernen 2 050 Mkr samt 550 miljoner norska kronor utestående icke-säkerställda obligationer (under Bankens MTN-program), 5 300 Mkr säkerställda obligationer (under Bankens MTCN-program) samt RMBS-upplåning om 492 Mkr.
- Inlåning från allmänheten minskade planenligt 17% och uppgick till 10 426 Mkr (12 613 Mkr).

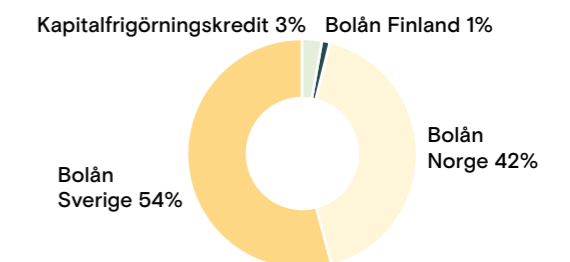
Nyutlåning



Strategisk utveckling och väsentliga händelser

- I augusti beslutade Finansinspektionen att inte förlänga rekommendationen om utdelningar till följd av pandemin, vilket möjliggjorde för styrelsen i Bluestep Holding AB (100% ägare av Banken) att under en extra bolagsstämma i oktober besluta om en vinstutdelning om 250 Mkr.
- Under 2021 skrev Banken under FN:s principer om ansvarsfull bankverksamhet, vilket bekräftar vår vilja att bidra till en mer hållbar framtid.
- Den gemensamma nordiska funktionen för in- och utlåningsadministration etablerades i slutet av året i syfte att realisera synergier och bädda för en fortsatt tillväxt.
- Satsningarna på kapitalfrigörelsekrediter i Sverige och bolån i Finland fortgår och per årsskiftet var utestående lånevolym ca 800 Mkr. Rörelseresultatet belastas fortsatt med ca 50 Mkr.
- Pontus Sardal tillträdde som ny Chief Financial Officer ("CFO") för Banken i juli.
- I oktober tillträdde Julia Ehrhardt till styrelsen vilket innebar att styrelsen utökades från 7 till 8 ledamöter.
- Covid-19 pandemin har inte haft några materiella effekter på resultat eller volymutveckling under året.

Utlåning till allmänheten 2021



Nyckeltal	2021	2020	Δ
Utlåning till allmänheten, Mkr	18 333	16 116	14%
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	10 426	12 613	-17%
Räntenetto, Mkr	833	809	3%
Kostnader, Mkr	533	581	-8%
Rörelseresultat, Mkr	325	215	51%
K/I, % ^{1,2}	62%	69%	-8
Kreditförluster, % ^{1,2}	0,04%	0,25%	-0,21
Avkastning på eget kapital, % ^{1,2}	14,6%	10,1%	4,43
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	16,4%	19,7%	-3,26

1. Förändringen är angiven i procentenheter.
2. Se sida 92 för definitioner av alternativa nyckeltal.



Kommentar från Verkställande direktör

”2021 levererade vi det bästa rörelseresultatet i Bluestep Banks historia.”

En framgångsrik strategisk resa mot en renodlad bolånebank

Trots att 2021 fortsatt präglades av Covid-19, har Bluestep Bank levererat det bästa rörelseresultatet någonsin, blivit en specialiserad bolånebank och byggt en strategisk plattform för framtida tillväxt. Även om vi hade hoppats se slutet på pandemin under 2021, fortsatte det mänskliga lidandet och de socioekonomiska konsekvenserna.

På Bluestep Bank har vi varit tvugna att lära oss nya sätt att arbeta som ett team och har accelererat transformeringen av bolaget genom en förbättrad digital kundresa och synergier från en förstärkt central teknisk plattform. Utöver detta har vi säkrat vår unika marknadsposition, lanserat en ny varumärkesplattform, avytttrat vår privatlåneportfölj och etablerat oss som en specialiserad bolånebank.

Fortsatt teknisk utveckling och skalbarhet

Bluestep Bank bedriver nu verksamhet på tre marknader och då vi ser över möjligheten till geografisk expansion, krävs det att vi kan tillvarata ytterligare synergier, både mellan existerande marknader och på nya. Vi har redan framgångsrikt lanserat en gemensam nordisk bankplattform som säkerställer ett enhetligt arbetssätt och underlättar etablering på nya marknader. Utöver detta har

vi centraliserat vår administrativa avdelning till Stockholm och digitaliserat flertalet aspekter av vår kundresa, vilket adderat ytterligare en dimension till bolagets skalbarhet och effektivitet i en tid av stark tillväxt.

En ny varumärkesstrategi som visar det riktiga Bluestep Bank

Vi har förstärkt vår unika marknadsposition genom att fokusera på finansiell inkludering och hållbarhet, och tog det viktiga steget att avyttra vår privatlåneportfölj. Vi är nu en specialiserad bolånebank, en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker. En ny strategisk positionering blev central för bolaget och den nya varumärkesstrategin tillsammans med det nya kommunikationskonceptet som verkligen visar vårt erbjudande för potentiella kunder, medarbetare, partners och andra intressenter.

En mätbar hållbarhetsagenda

Under 2020 skapade Bluestep Bank en ambitiös agenda för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG). Hållbarhetsagendan är nu fullt integrerad i affärsstrategin. Under 2021 har vi tagit flera betydelsefulla steg för att implementera agendan till tydliga och mätbara mål. Vi fokuserar på kategorierna socialt ansvar och bolagsstyrning, där Bluestep Bank har en tydlig samhällsroll. Inom kategorin socialt ansvar fortsätter Bluestep Bank att arbeta för ökad finansiell inkludering och för att möjliggöra för fler att återta kontrollen över sin privatekonomi och inom bolagsstyrning ökar vi vår ansträngning inom ansvarfull bankverksamhet och transparens. Inom kategorin miljö utgör 2021 startpunkten för att mäta, sätta mål för och reducera vårt klimatavtryck. Jag vill även passa på att ge uttryck för vårt fortsatta stöd för FN:s Global Compact och vårt engagemang för initiativet. Under 2021 skrev vi även under FN:s principer om ansvarsfull bankverksamhet vilket bekräftar vår vilja att bidra till en mer hållbar framtid för kommande generationer.

En framgångsrik produktexpansion

Under de senaste åren har vi expanderat vårt produktutbud i syfte att fullt ut realisera potentialen på våra marknader. Vi har framgångsrikt lanserat lån med andrahands pant i Norge och kapitalfrigöringskrediter i Sverige. Båda har fått en god start med potential för fortsatt tillväxt. Som en del av vårt ökade fokus på hållbarhet lanserades även gröna bolån under 2021. Vi har även stärkt våra ansträngningar gentemot egenföretagare, dem som arbetar inom gig-ekonomi samt frilansare,

många av dem i god position att köpa och äga ett hem, men som exkluderas av traditionella banker. Att expandera vårt produktutbud är en strategisk fråga, men även en del i att främja ökad finansiell inkludering. Dessa produkter har redan ökat antalet kunder hos Bluestep Bank, vilket stödjer vår hypotes – att många segment i samhället är exkluderade från banksektorn och därmed även från samhället i stort. Genom att bredda vår bas kan vi nu hjälpa fler människor att ta kontroll över sin ekonomi.

En långsiktigt stabil finansieringsmodell

Som den enda banken i vårt segment i Europa som erbjuder säkerställda obligationer, är vi väl positionerade för att säkra långsiktig finansiell stabilitet för Bluestep Bank. En diversifierad riskexponering och tillgång till lägre finansieringskostnader har även en direkt påverkan på de villkor vi kan erbjuda våra kunder. Under 2021 har vi emitterat säkerställda obligationer om 2,4 miljarder

SEK. Vid årets slut uppgick total utestående volym till 5,3 miljarder SEK. Under året som gått har vi även utökat vår finansiering via icke-säkerställda obligationer, inklusive ett första obligationslån i NOK. Vår kreditrating är A3 och våra säkerställda obligationer har en Aa1-rating.

Fortsatt fokus på tillväxt under 2022

2022 kommer att erbjuda många möjligheter inom nuvarande marknader och produkter, samtidigt som vi fortsätter att se över möjligheterna till fortsatt expansion såväl i termer av geografiska marknader som produktportfölj. Som ett naturligt steg av att ha en private equity ägare som EQT, som vanligtvis äger dess portföljbolag i mellan fyra och sex år, så har EQT initierat en strategisk översyn för att utforska alternativ för dess ägande i Bluestep Bank. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, en potentiell notering av Bluestep Bank. Vårt fokus kommer fortsatt att vara på att ge fler åtkomst till bolånemarknaden och en möjlighet att återta kontrollen över sin privatekonomi och därigenom öka den finansiella inkluderingen. Vi fortsätter att förbättra vår kundresa och digitalisera processer för att säkerställa smidiga och sömlösa ansökningsprocesser. Sist, men inte minst, vill jag även tacka våra fantastiska medarbetare som har påvisat såväl motståndskraft som engagemang i en svår tid. Tack vare dem har vi kunnat leverera vårt bästa resultat hittills. 2021 har verkligen varit ett fantastiskt år för Bluestep Bank och jag är full av tillförsikt att vi nu rör oss in i 2022 med fortsatt vind i seglen.

Björn Lander
Verkställande direktör

Kommentar från Styrelseordförande

2021 var ett år av fortsatta utmaningar för såväl individer som myndigheter och företag världen över och pandemin har även givit skäl till reflektion även för Bluestep Bank. Trots ännu ett utmanande år har Bluestep Bank fortsatt att leverera i enlighet med vår strategiska färdplan.

Ett år av strategiska leveranser

Den långsiktiga strategin som fastställdes 2018 har nu i allt väsentligt implementerats och vi har kunnat börja skörda frukterna av den strategiska ompositioneringen.

En del av transformationen har varit i form av organisatoriska förändringar, inklusive förstärkning av vissa funktioner inom ledningsgruppen samt nedskärningar i syfte att förbättra effektiviteten. Även om det periodvis varit utmanande så har företaget nu implementerat omfattande förbättringar och är nu en starkare och smidigare organisation, redo att ta Bluestep Bank in i nästa etapp av lönsam tillväxt. Trots pandemin och fortsatta restriktioner har företaget lyckats etablera nya tätt sammansvetsade team på digital väg, vilket påvisar starkt engagemang såväl som motståndskraft hos våra medarbetare.

Lanseringen av Finland som en ny marknad under 2020 accentuerade vikten av gemensamma system och ökade synergieffekter på våra marknader. Som ett företag som ständigt utforskar nya expansionsmöjligheter är det av yttersta vikt att dra lärdomar från existerande marknader och produktlinjer. Under 2021 implementerade Bluestep Bank en gemensam nordisk bankplattform i syfte att centralisera system, effektivisera den operativa verksamheten och etableringen av en ett-system-för-alla modell förenklar även inträde på nya marknader. Under 2022 kommer vi fortsätta att undersöka möjligheter till ökad lönsamhet samt investeringar för framtiden.



Ett varumärke i rörelse

Under året har Bluestep Bank tagit betydande steg framåt i etableringen av varumärket i Finland, i utökad erbjudandet om kapitalfrigöringskrediter genom 6Oplusbanken i Sverige och lån med andrahands pant i Norge.

Ett viktigt strategiskt steg under 2021 var försäljningen av privatlåneportföljen. Genom detta har Bluestep Bank blivit en specialiserad bolånebank och därigenom fått en unik position inom vår nisch. Den unika positionen på marknaden har uppnåtts genom en mångfacetterad produktlinje, men fortfarande med den gemensamma nämnaren bolån. I takt med att ett nytt Bluestep Bank tog form var det även nödvändigt att etablera en varumärkesstrategi och ett kommunikationskoncept som porträtterar vår nya inriktning. Ett omfattande arbete har lagts ned på att utveckla en varumärkesstrategi som ligger i linje med vår position som en utmanare på bolånemarknaden och ett modernt alternativ till traditionella banker.

En unik finansiell position

Med fortsatt närvaro på den inhemska kapitalmarknaden har vi även diversifierat vår finansiering ytterligare, vilket inkluderar emissioner av säkerställda

obligationer såväl som icke-säkerställda obligationer i både SEK och NOK. En diversifierad finansieringsstruktur ökar vår motståndskraft mot volatilitet på finansmarknaderna och ger oss en fördel jämfört med våra huvudkonkurrenter.

Ett starkare bolag

Det har varit ett spännande 2021 och Bluestep Bank har klarat av att uppfylla många strategiska och operativa målsättningar. Den resa som påbörjades för fyra år sedan har nu börjat bära frukt vilket bevisar att den strategiska färdplanen levererar påtagliga resultat, inte minst genom att leverera det bästa rörelseresultatet i bolagets historia.

Investeringarna i- och transformeringen av Bluestep Bank har lett till ett starkt, motståndskraftigt och differentierat bolag – fullt utrustat för att tillvarata ytterligare marknadspotential. Vi bibehåller vårt fokus på utvecklingen av produkter på existerande marknader samtidigt som vi även ser över möjligheterna för vidare expansion. Jag ser fram emot att följa den fortsatta utvecklingen av Bluestep Bank under 2022.

Per-Arne Blomquist
Styrelseordförande

Träffa Bluestep Bank

Bluestep Bank är inne på en spännande resa. Som en specialiserad bolånebank ser vi behovet av att ompositionera vårt varumärke och att dela vår historia, den verkliga historien, om den roll Bluestep Bank spelar för våra kunder såväl som för samhället i stort. När vi väljer att se möjligheter istället för hinder kan vi förändra människors liv genom att inkludera fler och ge fler möjligheten att återta kontrollen över sin ekonomi. För oss som arbetar på Bluestep Bank är detta självklart.

“Våra nya värderingar illustrerar den stolthet vi alla känner i att vara en renodlad bolånebank som sätter ansvarsfull och hållbar utlåning först i allt vi gör.”

Karin Jenner, Chief HR Officer



Internt har stoltheten hos våra medarbetare alltid varit stor. Människor som arbetar på Bluestep Bank har mycket god förståelse för vår roll både för individer och för samhället. Då Bluestep Bank utvecklas som företag måste våra värderingar utvecklas även dem. För att hålla jämna steg med vår nya strategiska inriktning och ta den interna stoltheten ytterligare några steg framåt presenterar vi nedan nya nyckelvärderingar;

- Inclusive – Vår verksamhet handlar om människor och att skapa värde som tillåter fler människor att bli inkluderade, och att få en bättre ekonomisk stabilitet.
- Passionate – Vi visar på passion i vårt arbete varje dag, något som lyser igenom till våra kunder. Vi tror på människors potential, även då andra kanske inte har tilltro till deras förmåga.

- Innovative- Genom att överträffa förväntningar och visa handlingskraft inför problem är vi ledaren inom vår sektor.
- Responsible- Vi har ansvaret att tillgodose att varje enskild kund förbättrar sin situation hos oss. Vi tar ägarskap över vår verksamhet – från start till mål.

Karin Jenner säger;

“Våra tidigare värderingar, även de mycket starka, representerade ett Bluestep Bank som genomgått stora strategiska förändringar och kommit ut som ett i grunden nytt bolag. Våra nya värderingar illustrerar den stolthet vi alla känner i att vara en renodlad bolånebank som sätter ansvarsfull och hållbar utlåning först i allt vi gör.”



“Vi är den ansvarsfulla och hållbara aktören, som kan erbjuda en förbättrad ekonomisk livskvalitet och ge möjligheter till dem som exkluderas av traditionella banker.”

Mia Lund Hanusek, Chief Marketing Officer

Under 2021 har ett omfattande arbete med en översyn av vår varumärkesstrategi ägt rum. Grundtanken var att hitta ett sätt att porträttera varumärket som vi ser det med fokus på den positiva påverkan som Bluestep Bank har för våra kunder, och för samhället i stort.

Mia Lund Hanusek säger;
“Som en specialiserad bolånebank har vi en unik position i vårt segment. Vi såg ett behov av en varumärkesstrategi som kunde porträttera den verkliga historien om vilka vi är

och som kunde belysa vår särställning i relation till våra konkurrenter. Vi har aldrig varit en stor aktör inom privatlån, men när vi nu har avyttrat den lilla delen av vår portfölj måste vi ha ett tydligt fokus på bolån i vår kommunikation. Vi är den ansvarsfulla och hållbara aktören, som kan erbjuda en förbättrad ekonomisk livskvalitet och ge möjligheter till dem som exkluderas av traditionella banker. Den nya varumärkesstrategin och det nya kommunikationskonceptet klargör detta på ett mycket bättre sätt.”

“Att arbeta i värdedrivna företag är en prioritet för många unga talanger idag och vi är stolta över att kunna erbjuda en sådan miljö”

Daniel Almgren,
Head of Valuation & Sustainability



Hållbarhet utgör själva grunden för allt vi gör. I hjärtat av vår verksamhet ligger målsättningen att öka den finansiella inkluderingen och därigenom bidra till att minska segregeringen och bana väg för kommande generationer att bli en del av samhället. Vi stöttar egenföretagare, frilansare, unga människor och de som vill vända ett nytt blad i deras ekonomiska situation. En del av att ta ansvar för framtiden ligger i att ha en ambitiös agenda för att mäta och reducera vår inverkan på vår omvärld.

Daniel Almgren säger;
“2021 har varit ett år där vi tagit ytterligare steg i vårt arbete med att leverera på den ambitiösa plan

som sattes 2018. Vi har gått från att ha affärsmål och hållbarhetsmål till att ha hållbara affärsmål, vilket betonar att det inte föreligger någon motsägelse mellan lönsamhet och hållbarhet men att de snarare är beroende av varandra. Vi vill vara en del av lösningen, inte av problemet, och vi ser att genvägen vi fått från våra kunder och medarbetare har varit mycket positiv. Vi har också signerat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet vilket ytterligare bekräftar vårt engagemang i dessa frågor. Att arbeta i värdedrivna företag är en prioritet för många unga talanger idag och vi är stolta över att kunna erbjuda en sådan miljö.”

Styrelse

Styrelsens ledamöter väljs av aktieägarna på bolagsstämman. Styrelsen består för närvarande av åtta ordinarie medlemmar.



Per-Arne Blomquist

Ordförande

Vald till styrelsen: 2018

Född: 1962

Övriga uppdrag: Medlem av styrelsen på C-RAD AB. Medlem av styrelsen på BLUFAB. Verkställande chef på Qarlbo AB.



Albert Gustafsson

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2017

Född: 1977

Övriga uppdrag: Partner på EQT Partners AB. Styrelseordförande i Green Water AB. Medlem av styrelsen i Beijer Ref AB.



Lars Wollung

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2018

Född: 1961

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Hoist Finance AB (publ). Styrelseordförande i Dignisia AB. Styrelseordförande i RaySearch Laboratories AB (publ). Styrelseordförande i TPS Investment AB. Medlem av styrelsen i TPS Advisory AB.



Rolf Stub

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1963

Övriga uppdrag: Medlem av styrelsen i Uno Finans AS. Medlem av styrelsen i Nystart Finans Sverige AB.



Simon Tillmo

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2020

Född: 1991

Övriga uppdrag: Director på EQT Partner GmbH.



Sofia Arhall Bergendorff

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2018

Född: 1969

Övriga uppdrag: Verkställande direktör Platforms & Partnerships i norra Europa på Google. Vice styrelseordförande i Nuuday A/S.



Toby Franklin

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2008

Född: 1972

Övriga uppdrag: Partner på Acuity Investemnets LLP, UK. Styrelseordförande i Tower Leasing Ltd., UK. Medlem av styrelsen i Pro Global Holdings Ltd, UK. Medlem av styrelsen i Carficio Ltd.



Julia Ehrhardt

Styrelseledamot

Vald till styrelsen: 2021

Född: 1980

Övriga uppdrag: CFO Ark Kapital AB. Medlem av styrelsen i Nystart Finans AB. Vice styrelseordförande i den ideella föreningen DNA.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppen är ansvarig för det löpande operativa beslutsfattandet inom Bluestep.



Björn Lander

Chief Executive Officer

Anställd: 2019

Född: 1975

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



Pontus Sardal

Chief Financial Officer

Anställd: 2021

Född: 1967

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



Christian Marker

Chief Legal Officer

Anställd: 2005

Född: 1979

Tidigare erfarenheter: Olika roller inom bolån hos SBAB.



Max Fischer

Chief Information Officer

Anställd: 2020

Född: 1974

Tidigare erfarenheter: Vice President Engineering på Klarna. Vice President IT på Nordea. Enterprise Business Architekt på Retail Banking SEB.



Karin Jenner

Chief Human Resource Officer

Anställd: 2014

Född: 1982

Tidigare erfarenheter: HR director och HR Manager på Teleperformance Nordic. HR specialist på FMV. Business Manager på Proffice.



Mia Lund Hanusek

Chief Marketing Officer

Anställd: 2020

Född: 1975

Tidigare erfarenheter: Styrelsemedlem på MM Sports. Marketing Director på MediaMarkt och Indiska. Varumärkeskonsult på Lynxeye. Management Konsult på McKinsey.



Sarmad Jawady

Chief Commercial Officer, Sweden

Anställd: 2007

Född: 1984

Tidigare erfarenheter: Chef för bolåncenter, produkt- och processchef, strategi och affärsutveckling, chef för partnerrelationer, affärsområdeschef för kapitalfrigöringskredit på Bluestep Bank.



Erik Walberg Olstad

Chief Commercial Officer & Branch Manager, Norway

Anställd: 2012

Född: 1987

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



Petri Matikainen

Chief Commercial Officer & Branch Manager, Finland

Anställd: 2019

Född: 1976

Tidigare erfarenheter: Landschef på GCC Capital Finlandsddivision. Consumer Lending Manager på Avida Finans. Chief Risk Analyst and Head of Underwriting på Nordax Bank. Produktmanager på TF Bank. Risk Analyst and Senior Underwriter på Nordax Bank. Underwriter på Citibank. Bluestep Bank | Årsredovisning 2021

Förvaltningsberättelse

Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget"), org nr 556717 5129 med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021 01 01 - 2021 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 2021 jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat ökade med 51% och uppgick till 325 Mkr (215 Mkr).

Räntenetto

Koncernens räntenetto ökade med 3% till 833 Mkr (809 Mkr). Räntenettet har kunnat hållas stabilt, trots

avyttringen av privatlåneportföljen som under föregående år bidrog med 73 Mkr till räntenettet, med ökade volymer och diversifieringen av Koncernens finansiering som bidragit till lägre finansieringskostnader.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader minskade med 8% till 533 Mkr (581 Mkr). K/I före kreditförluster minskade till 62% (69%). Minskningen mellan åren bromsades något av investeringar i tillväxtinitiativ med expansionen i Finland och kapitalfrigöringskredit i Sverige, med tack vare

Rörelseintäkter

Mkr	2021	2020	Förändring, %
Räntenetto	833	809	3%
Nettoresultat finansiella transaktioner	23	16	43%
Övriga rörelseintäkter	9	11	-21%
Totala rörelseintäkter	865	836	3%

Rörelsekostnader

Mkr	2021	2020	Förändring, %
Personalkostnader	-236	-286	-17%
Administrativa kostnader	-232	-232	0%
Av- och nedskrivningar	-65	-63	3%
Totala rörelsekostnader	-533	-581	-8%

Kreditförluster

Mkr	2021	2020	Förändring, %
Totala kreditförluster netto	-7	-40	-83%
Kreditförluster (%) ¹	0,04%	0,25%	-85%

¹ Totala kreditförluster netto i relation till utgående balans av Utlåning till allmänheten.

effektiviseringar av processer, och genom centralisering av Bankens administration av in- och utlåningsreskontror, kunde Banken minska rörelsekostnaderna mot föregående år.

Personal

Genomsnittliga antalet anställda i koncernen under året var 272 (275), varav 66 (67) var anställda i norska Filialen och 15 (9) i finska Filialen.

Kreditförluster

Kreditförluster netto minskade till 7 Mkr (40 Mkr), vilket motsvarar en kreditförlustnivå om 0,04% (0,25%). Minskningen är främst hänförlig till försäljningen av privatlåneportföljen, men även kreditförluster relaterade till bolån är lägre än föregående år. På grund utav den långsiktiga osäkerheten relaterad till Covid-19, etablerades under 2020 en extra avsättning som varken blivit upplöst eller kvittad mot faktisk förlust. Avsättningen uppgår per sista december 2021 till 5,4 Mkr.

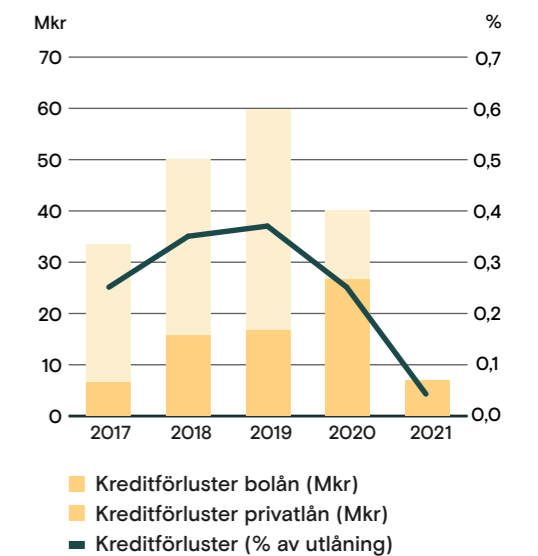
Skatt

Skattekostnaden uppgick till 69 Mkr (61 Mkr) vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,2% (28,4%). Avvikelsen mot nominella skattesatsen om 21,4% föregående år är hänförlig till temporära skillnader i Norge.

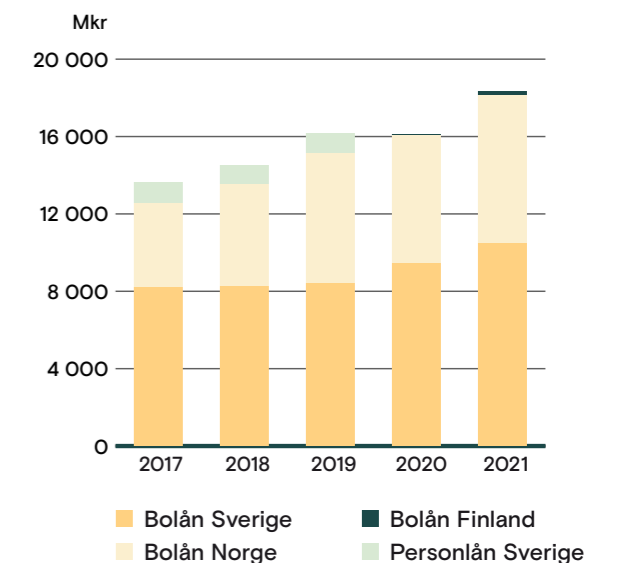
Årets resultat

Årets resultat uppgick till 256 Mkr (154 Mkr).

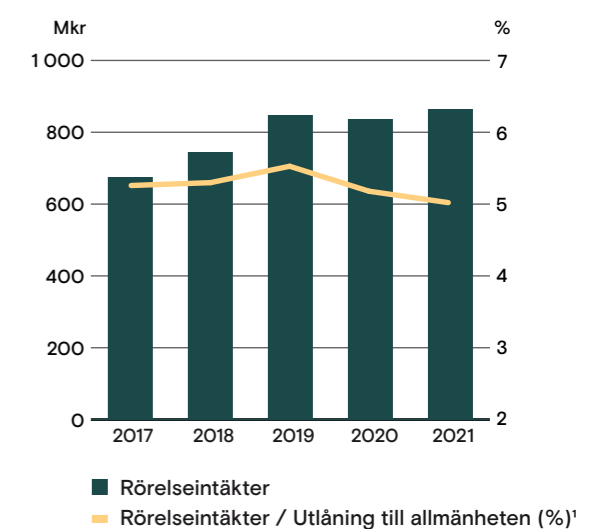
Kreditförluster



Låneportfölj



Rörelseintäkter



¹ Se sida 90 för definitioner av alternativa nyckeltal

Finansiell ställning

Per 31 december 2021 jämfört med samma datum föregående år, om inte annat nämns.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten ökade med 14% och uppgick till 18 333 Mkr (16 116 Mkr). Justerat för valutakurseffekter var ökningen 10%. Den positiva portföljutvecklingen är främst driven av ökad utlåning inom kundsegment med lägre risk. Svenska bolåneportföljen inklusive 6Oplusbanken utgör 57% av den totala utlåningen till allmänheten, de norska bolånen står för 42% och de finska bolånen för 1%.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet (Eng. common equity tier 1 capital, "CET1") uppgick till 1 390 Mkr (1 617 Mkr) för den Konsoliderade situationen och 1 410 Mkr (1 606 Mkr) för Moderbolaget. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 16,4% (19,7%) för den Konsoliderade situationen och 17,1% (20,2%) för Moderbolaget. Kärnprimärkapitalrelationen är densamma som total kapitalrelation, då varken övrigt primärkapital eller supplementärkapital har givits ut för den Konsoliderade situationen eller Moderbolaget.

Minskningen av kärnprimärkapitalet är hänförligt till den extra utdelning som gjordes i oktober 2021, i och med beslutet av Finansinspektionen att ta bort begränsningarna för bankers utdelningar, och inkluderar även avdrag för den utdelning på 300 Mkr, således påverkas kapitalbasen för både Moderbolaget och den Konsoliderade situationen.

I början av oktober höll styrelsen i BHAB (äger 100% av Banken) en extra bolagsstämma, där det beslutades om en extra utdelning om 205 Mkr från Banken till BHAB för att möjliggöra en utdelning från BHAB till ägarna om 250 Mkr. Den extra utdelningen som betalades ut i oktober tillsammans med den föreslagna utdelningen för året gör att Bankens kärnprimärkapitalrelation kommer närmre målsättningen om 16%. För ytterligare information gällande kapitalbas och kapitaltäckning, se Not 31.

Avkastning på eget kapital

Avkastningen på eget kapital uppgick till 14,6% (10,1%) för helåret 2021.

Finansiering

Koncernens finansieringskällor bestod vid periodens utgång av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, utgivna 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

Bankens utestående volym av icke-säkerställda obligationer uppgick till 2 050 Mkr (2 000 Mkr) samt 550 miljoner NOK och säkerställda obligationer uppgick till 5 300 Mkr (2 900 Mkr). RMBS-upplåningen minskade till 492 Mkr (746 Mkr) i och med de löpande amorteringar som sker av utestående transaktion (Step 4).

Inlåning

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 10 426 Mkr (12 613 Mkr), en minskning om 17%. Inlåningen i norska Filialen uppgick till 6 335 Mkr (8 024 Mkr), vilket motsvarar en minskning om 21%. Minskningen beror av den fortsatta diversifieringen till förmån för ökad andel upplåning via säkerställda respektive icke säkerställda obligationer.

Inlåningsprodukterna omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin, vilken sedan 1 januari 2021 uppgår till 1 050 000 SEK. I Norge omfattas inlåningsprodukterna även av den norska insättningsgarantin, vilken uppgår till 2 000 000 NOK via Bankenes Sikringsfond.

Kreditbetyg

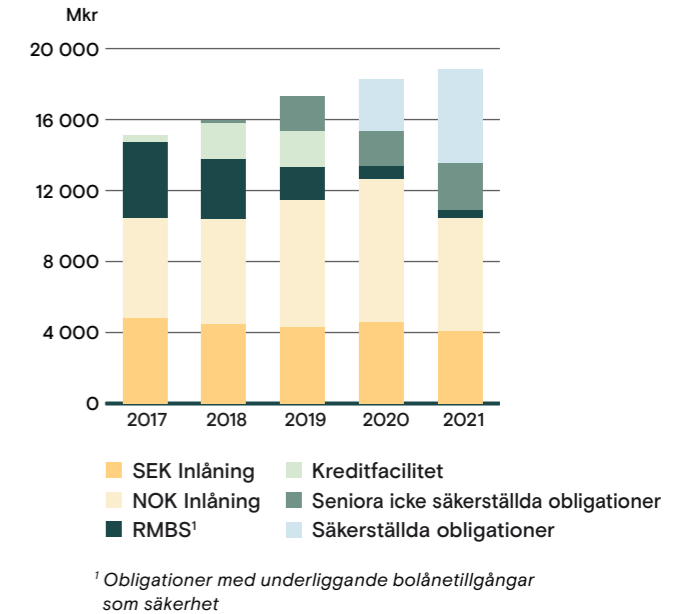
Bankens kreditbetyg (long-term deposit rating från Moody's) är A3 med stabila utsikter sedan juni 2020. Bankens säkerställda obligationer har ett kreditbetyg om Aa1 från Moody's.

Likviditet

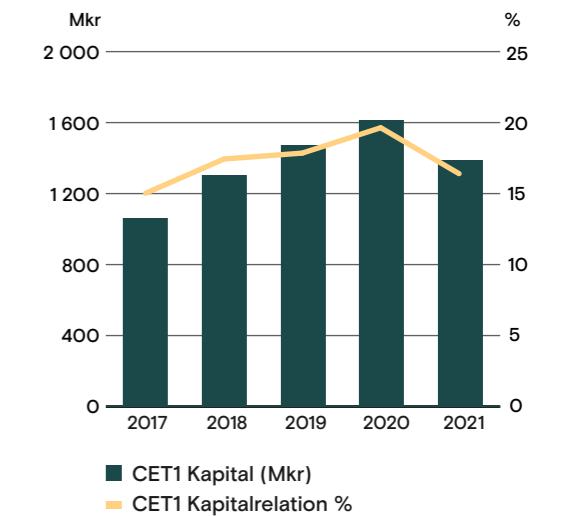
Koncernens likviditetsreserv uppgick vid årsskiftet till 2 334 Mkr (3 000 Mkr), varav 1 147 Mkr (1 877 Mkr) var placerat hos kreditinstitut, 356 Mkr (402 Mkr) var placerat hos centralbanker, 283 Mkr (286 Mkr) bestod av säkerställda obligationer utgivna av svenska och norska kreditinstitut, 548 Mkr (328 Mkr) bestod av svenska och norska stats- och kommunobligationer. Samtliga obligationsplaceringar har kreditbetyg AAA/Aaa. exceed the internal limits as well as minimum regulatory requirements by a substantial margin.

Likviditetstäckningsgraden (Eng. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") för den Konsoliderade situationen uppgick till 496% (439%) vid årets slut. Den stabila nettofinansieringskvoten (Eng. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") uppgick till 130% (133%) vid årets slut. Både LCR och NSFR överstiger de internt satta limiterna och de regulatoriska minimikraven med stor marginal.

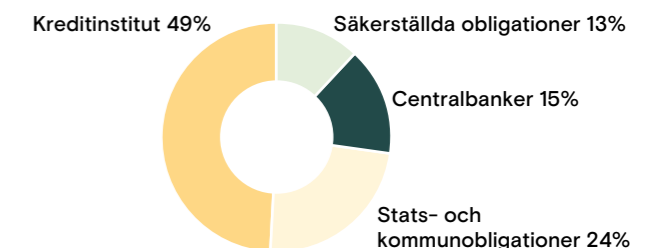
Externa finansieringskällor



CET1 Kapital & CET1 Kapitalrelation (Konsoliderad situation)



Likviditetsreserv, Koncernen



Femårsöversikt

Nyckeltal Group	2021	2020	2019	2018	2017
Rörelseresultat, Mkr	325,2	215,5	274,5	212,2	250,8
Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, % ¹	6,3%	7,2%	7,5%	7,5%	7,4%
Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten, % ¹	5,0%	5,2%	5,5%	5,3%	5,3%
Kreditförluster, % ¹	0,04%	0,25%	0,37%	0,35%	0,25%
Kärnprimärkapital, Mkr	1 390,1	1 617,2	1 474,9	1 303,0	1 063,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,4%	19,7%	17,9%	17,5%	15,0%
Return on Equity, % ¹	14,6%	10,1%	14,1%	13,0%	19,4%
Avkastning på tillgångar, %	1,6%	1,1%	1,5%	1,2%	1,6%
Likviditetsreserv, Mkr	2 334,0	3 000,3	2 673,7	2 555,9	3 029,7
In- och upplåning från allmänheten, Mkr	10 426,0	12 612,9	11 421,4	10 416,6	10 418,6
Övrig extern finansiering, Mkr	8 521,1	5 702,0	5 901,1	5 432,6	4 831,3
Utlåning till allmänheten, Mkr	18 333,1	16 115,5	16 150,0	14 521,7	12 366,0
Bruttosoliditet, %	6,6%	7,9%	7,7%	7,5%	6,4%
Medelantal anställda	272	275	274	243	227

¹ Se sida 92 för definitioner av alternativa nyckeltal

Organisation och verksamhet

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

Ägarskap och definitioner

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

- Bluestep Holding AB ("BHAB") Äger 100% av Bluestep Bank AB
- Bluestep Bank AB (publ) ("Banken" även kallat "Moderbolaget") Moderbolag i Bluestep Bank koncernen ("Koncernen")
- Bluestep Bank AB, filial Oslo ("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") Utlåningsadministration för Bankens finansieringsbolag. Ägs till 100% av Banken

Bluestep Bank är verksam i Sverige, Norge och Finland. 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.

Filialer i utlandet

Utöver Sverige, är Banken 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 2020 etablera och erbjuda bolån även i Finland. Den norska verksamheten finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten i Norge, utgivande av icke-säkerställda obligationer och interna lån från Banken. Finansiering av den finska verksamheten sker genom interna lån från Banken.

Väsentliga regelverksändringar

För 2021 har det inte skett några väsentliga regelverksändringar, mer information kring redovisningsprinciper finns under Not 1. Årsredovisningen är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i Årsredovisningen för 2020. I enlighet med ÅRL 6 kap 6§, samt 6 kap 11§, har Banken valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten som från årsredovisningen är avskilda rapporter. Bolagsstyrningsrapport och hållbarhetsrapport ingår inte i förvaltningsberättelsen utan presenteras på sidorna 94-124 i detta dokument.

Väsentliga händelser och övrigt information efter periodens slut

EQT VII, den indirekta majoritetsägaren i Banken, har initierat en översyn för att utforska strategiska alternativ för dess ägande i Koncernen, vilket inkluderar, men inte begränsas till, en potentiell börsnotering. Inget beslut har ännu fattas angående något strategiskt alternativ, inte heller rörande tidplan. Vidare uppdateringar till marknaden kommer att tillhandahållas om och när så är lämpligt.

Riskhantering

Riskhantering i allmänhet

Bankens riskhantering syftar till att säkerställa att risktagande överensstämmer med fastställd riskhanteringsstrategi och riskkapit, och att det finns en lämplig balans mellan risk och avkastning. Banken definierar risk som möjligheten att en händelse skulle kunna inträffa som negativt påverkar att uppnå ett mål eller en process. Riskhanteringsprocessen, innefattande att identifiera, värdera, hantera, övervaka, kontrollera och rapportera risker, ger förutsättningar att ta och hantera risker samtidigt som möjlighets ges för att uppnå satta strategiska, affärsmässiga och operativa mål. Riskerna begränsas och hanteras genom fastställd riskkapit och risktolerans, fastställda policyer och instruktioner, implementerade processer och rutiner, och mitigerande åtgärder, vilket möjliggör att fatta välinformerade beslut om risktagande och säkerställa en medvetenhet och förståelse för riskhantering inom Banken. Riskhanteringen innefattar bakåtblickande, nuvarande och framåtblickande risker, i och utanför balansräkningen, som Banken är eller skulle kunna exponeras för.

Ramverket för riskhantering är integrerat i de övergripande styrnings- och kontrollramverken, och är sammankopplat med strategisk planering och kapitalhantering. Ramverket för riskhantering omfattar principer, riskkultur, riskhanteringsstrategier, riskkapit och risktolerans, riskprofil, riskhanteringsprocess, riskkontroll, godkännandeprocess för nya produkter ("NPAP"), känslighetsanalys/stresstester/scenarioanalys, intern kapital- och likviditetsbedömningsprocess ("IKLU"), riskrapportering, och riskrelaterade policyer och instruktioner. Ramverket för riskstyrning och riskhantering sätts genom Risk Management Policy and Instruction, fastställd av styrelsen.

Bankens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda bolån till allmänheten i Sverige, Norge och Finland, och finansierar detta genom en kombination av eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och Norge, kreditfaciliteter, utgivande av obligationer med underliggande bolånetillgångar som säkerhet ("RMBS"), säkerställda obligationer och seniora icke säkerställda obligationer. Banken har inget handelslager.

Banken exponeras för olika slags risker, såsom strategisk risk, affärsrisk, operativ risk (innefattande informationssäkerhetsrisk), kreditrisk, marknadsrisk,

likviditetsrisk, finansieringsrisk, hållbarhetsrelaterad risk och ryktesrisk. Identifierade risker bedöms kvalitativt utifrån sannolikhet och påverkan för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen, och kvantitativt genom att beräkna kapitalkrav där så är relevant. För mer information om riskhantering för riskkategorier, se Not 2 "Riskhantering". För mer information om kapitalkrav och kapitaltäckning, se Not 31 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation".

Ramverket för riskhantering operationaliseras genom riskhanteringsstrategi, via fastställda policyer och instruktioner, utförande i dagliga processer och rutiner, och följs upp och kontrolleras av riskägare, kontrollfunktioner samt verkställande direktör, styrelse och diverse kommittéer.

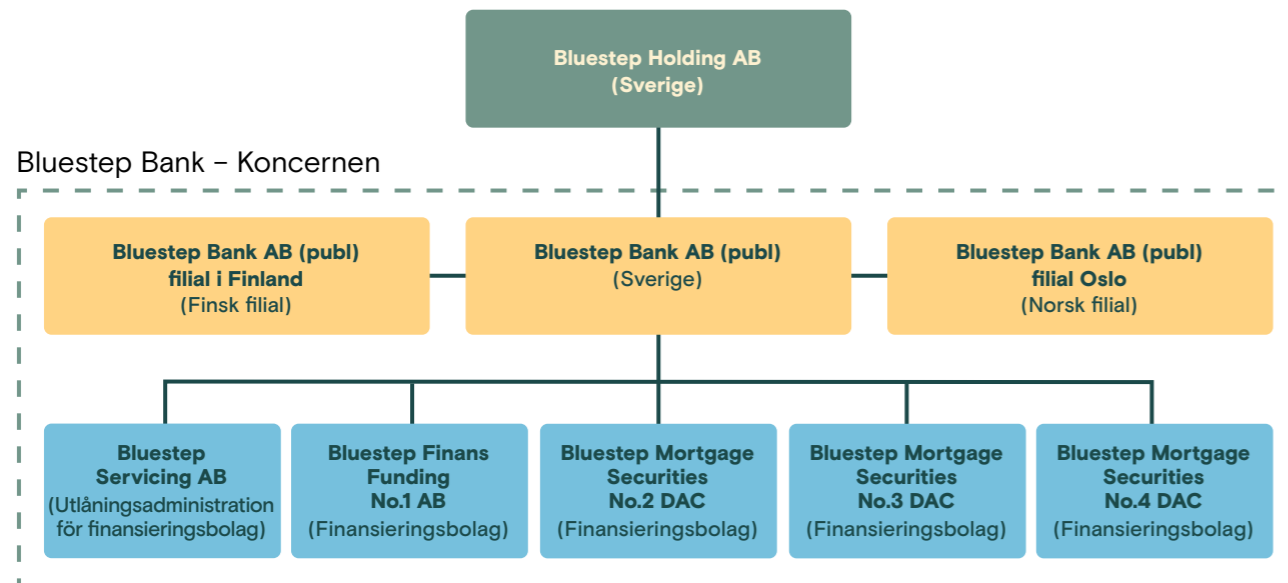
Riskstyrning

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 ramverken 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 till styrelsen.
- Tredje försvarslinjen – Internrevisionsfunktionen ansvarar för oberoende granskning av riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll i verksamheten och av 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 det yttersta ansvaret för riskhantering, kapitalhantering, regelefterlevnad och internkontroll. I detta ansvar ligger att besluta om Bankens riskhanteringsstrategi och riskapitit, säkerställa att risk-, kapital- och likviditetssituationen befinner sig inom uppsatta ramar, och att riskhanteringen, regelefterlevnad 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.

Den verkställande direktören är utsedd av styrelsen, och 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 som stödjer verkställande direktören i den dagliga ledningen av Banken,
- risk- och regelefterlevnadskommitté (Eng. risk and compliance committee; "RiCO") som stödjer verksamheten i riskhantering avseende operativa risker, regelefterlevnad, och revisionsfrågor,
- kommittén för godkännande av nya produkter (Eng. New Product Approval Process "NPAP" Committee) som stödjer 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") som stödjer verksamheten vid hanteringen av balansräkningsrelaterade frågor och 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 inom Banken, och därmed säkerställer att riskerna identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras korrekt.

Kapitalhantering

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

upprätthålla tillräcklig likviditet för att uppfylla åtaganden, och skydda Bankens varumärke och anseende. Dessutom kan verksamheten fortsätta och generera avkastning och fördelar för ägare och andra intressenter. Bankens ramverk för kapitalhantering styrs av Capital Management Policy, fastställd av styrelsen, och omfattar roller med ansvarsområden, principer, kapitalkrav och kapitaltäckning, kapitalplan och kapitalrapportering.

Bankens IKLU genomförs årligen eller oftare vid behov, och övervakning och rapportering av utfall för risknyckeltal av dessa sker månatligen. Som del av IKLU analyseras och utvärderas storleken och sammansättningen av kapitalet och likviditetsreserven regelbundet gentemot estimerade beredskapsbehov som adresserar brister i situationer med finansiell stress.

Kapitalkrav och kapitaltäckning

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

Banken upprätthåller minimikapitalnivå på 8% 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 kärnkaptitalrelation på 16% och en lägsta minsta kärnkaptitalrelation på 15%.

Kapitalplanering

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

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

Likviditetsberedskapsplaneringen möjliggör skyndsamma insatser för att åtgärda risker relaterade till storleken på

likviditetsreserven, och adresserar intervallet av händelser från låg till hög påverkan samt beskriver bankens åtgärder vid oförutsedda likviditetsbrister.

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

Kapitalplan, likviditetsberedskapsplan och återställningsplan ses över minst en gång om året.

Övervakning och rapportering

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

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

För mer information om Bankens kapital- och likviditetshantering, se Not 2 "Riskhantering" och Not 31 "Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation" i denna rapport och Bankens rapport om kapital- och riskhantering i enlighet med Pelare III-upplysningskraven som publiceras kvartalsvis på www.bluestepbank.com.

Likviditetshantering

Ramverket för likviditets- och finansieringshantering styrs genom Liquidity and Financing Risk Management Policy, fastställd av styrelsen, och täcker roller och ansvarsområden, principer, riskhanteringsstrategi, riskhanteringsprocess, riskkontroll och riskrapportering avseende likviditets- och finansieringsrisker.

Den dagliga hanteringen av likviditetsrisk utförs av Treasury-funktionen. Riskkaptiten är låg, varför Banken håller betydande likviditetsöverskott i en likviditetsreserv. Banken mäter likviditetsreserver i såväl förväntade som stressade scenarier för att verifiera att minimikravet på likviditet upprätthålls. Minimivån 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, 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 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 minimivån av stabil långsiktig finansiering. Utöver LCR samt NSFR använder Banken interna mått och limiter för att säkerställa att likviditetsrisken hanteras på ett sätt som överensstämmer med Bankens risktolerans. De interna måtten samt limiterna är främst hänförliga till storleken och sammansättningen av Bankens likviditetsreserv. Likviditetsreserven ställs i förhållande till totala skulder och även storleken samt löptid på inlåningen från allmänheten 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".

Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:	
Balanserade vinstmedel	1 395 736 539
Årets resultat	253 516 399
Omräkningsreserv	4 167 858
Summa	1 653 420 796
Styrelsen föreslår följande fördelning:	
Utdelning till aktieägare	300 000 000
Till ny räkning förs	1 353 420 796
Summa	1 653 420 796

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 efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar.

Rapport över resultat

Koncernen

Mkr	Not	2021	2020
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 068,3	1 162,6
Övriga ränteintäkter		19,5	5,6
Räntekostnader		-255,2	-359,4
Räntenetto	4	832,7	808,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	23,4	16,4
Övriga rörelseintäkter	6	8,8	11,1
Summa rörelsens intäkter		864,8	836,3
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-467,9	-518,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18,19	-64,8	-62,7
Summa rörelsens kostnader		-532,8	-580,7
Resultat före kreditförluster		332,1	255,6
Kreditförluster, netto	10	-6,9	-40,1
Rörelseresultat		325,2	215,5
Skatt	11	-68,9	-61,1
ÅRETS RESULTAT		256,3	154,4
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		256,3	154,4

Rapport över övrigt totalresultat

Koncernen

Mkr	2021	2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	256,3	154,4
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	24,6	-27,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-5,1	5,9
Summa övrigt totalresultat	19,5	-21,7
ÅRETS TOTALRESULTAT	275,8	132,7
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	275,8	132,7

Rapport över finansiell ställning

Koncernen

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	356,4	402,3
Utlåning till kreditinstitut	13	1 146,7	1 877,4
Utlåning till allmänheten	14	18 333,1	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-46,6	47,1
Derivat	15	76,0	41,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	493,0	482,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	16	337,9	238,2
Immateriella anläggningstillgångar	18	112,6	116,8
Materiella tillgångar	19	43,1	52,9
Övriga tillgångar	20	62,1	128,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	23,0	23,0
Tillgångar som innehas för försäljning	22	-	714,6
Skattefordran	11	65,0	41,7
SUMMA TILLGÅNGAR		21 002,2	20 281,6
Skulder och avsättningar			
Emitterade värdepapper	24	8 521,1	5 702,0
In- och upplåning från allmänheten	25	10 426,0	12 612,9
Derivat	15	31,4	55,8
Aktuell skatteskuld	11	48,6	-
Uppskjuten skatteskuld	11	0,7	0,5
Övriga skulder	26	102,9	90,7
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	27	59,6	80,9
Avsättningar	28	2,8	0,7
Summa skulder och avsättningar		19 193,2	18 543,4
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Omräkningsreserv		2,1	-17,4
Övrigt tillskjutet kapital		563,7	563,7
Balanserade vinstmedel		886,8	937,4
Årets resultat		256,3	154,4
Summa eget kapital		1 809,0	1 738,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		21 002,2	20 281,6

Från och med delårsrapporten 2021 presenterar Koncernen avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper som en del av det redovisade värdet för skulden i balansräkningen för att harmonisera med in- och utlåningen. Avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper som tidigare klassificerades som upplupna kostnader och förutbetalda intäkter presenteras nu under emitterade värdepapper.

Rapport över förändring av eget kapital

Koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	100,0	4,3	563,7	937,4	1 605,5
Årets resultat				154,4	154,4
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-27,6			-27,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		5,9			5,9
Utgående balans 2020-12-31	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2
Ingående balans 2021-01-01	100,0	-17,4	563,7	1 091,8	1 738,2
Utdelning till aktieägare				-205,0	-205,0
Årets resultat				256,3	256,3
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		24,6			24,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-5,1			-5,1
Utgående balans 2021-12-31	100,0	2,1	563,7	1 143,1	1 809,0

Rapport över kassaflöde

Koncernen

Mkr	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		325,2	215,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	64,8	62,7
Orealiserade värdeförändringar	5	5,3	0,5
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	15,5	80,8
Upplupna räntor		-28,8	7,0
Övrigt		-21,1	-14,3
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		35,7	136,8
Betald skatt		-43,3	-49,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		317,6	303,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 137,1	-838,5
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		20,6	33,1
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-14,8	163,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		-99,4	-137,5
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		-2 174,0	1 187,2
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		2 840,0	1 793,2
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-22,4	-73,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 269,5	2 429,8
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	18	-44,3	-56,0
Investeringar i materiella tillgångar	19	-6,6	-7,9
Försäljning av privatlånepportföljen		729,3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		678,4	-63,9
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av skulder till kreditinstitut		-	-2 000,0
Utdelning till aktieägare		-205,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-205,0	-2 000,0
ÅRETS KASSAFLÖDE		-796,1	365,9
Likvida medel vid årets början		2 279,7	1 935,5
Kursdifferens i likvida medel		19,5	-21,7
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		1 503,1	2 279,7
<i>varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</i>		<i>356,4</i>	<i>402,3</i>
<i>varav utlåning till kreditinstitut</i>		<i>1 146,7</i>	<i>1 877,4</i>
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 072,4	1 158,4
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-268,1	-355,1

Resultaträkning

Moderbolaget

Mkr	Not	2021	2020
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 068,0	1 150,8
Övriga ränteintäkter		35,9	31,3
Räntekostnader		-287,7	-413,3
Räntenetto	4	816,2	768,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	21,3	18,9
Övriga rörelseintäkter	6	23,8	37,4
Summa rörelsens intäkter		861,4	825,2
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	7,8,9	-486,8	-536,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18,19	-46,1	-43,8
Summa rörelsens kostnader		-533,0	-580,3
Resultat före kreditförluster		328,4	244,9
Kreditförluster, netto	10	-6,9	-40,6
Rörelseresultat		321,6	204,3
Skatt	11	-68,1	-58,0
ÅRETS RESULTAT		253,5	146,3

Totalresultat

Moderbolaget

Mkr	2021	2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	253,5	146,3
Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	25,6	-26,3
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-5,3	5,6
Summa övrigt totalresultat	20,3	-20,7
ÅRETS TOTALRESULTAT	273,9	125,6

Balansräkning

Moderbolaget

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	356,4	402,3
Utlåning till kreditinstitut	13	987,1	1 716,4
Utlåning till allmänheten	14	18 333,1	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-46,6	47,1
Derivat	15	57,7	16,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	493,0	482,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	16	337,9	238,2
Aktier och andelar i koncernföretag	17	0,2	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	18	110,1	107,1
Materiella tillgångar	19	6,7	5,4
Övriga tillgångar	20	61,0	133,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	22,4	22,4
Tillgångar som innehas för försäljning	22	-	714,6
Skattefordran	11	58,8	39,1
SUMMA TILLGÅNGAR		20 777,6	20 045,3
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	329,4	582,2
Emitterade värdepapper	24	8 028,0	4 954,5
In- och upplåning från allmänheten	25	10 426,0	12 612,9
Derivat	15	31,4	55,8
Aktuell skatteskuld	11	47,1	-
Övriga skulder	26	75,6	47,6
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	27	57,4	78,5
Summa skulder		18 994,9	18 331,5
Eget kapital			
Aktiekapital		100,0	100,0
Fond för utvecklingsutgifter		29,2	19,1
Omräkningsreserv		4,2	-16,2
Balanserat resultat		1 395,7	1 464,6
Årets resultat		253,5	146,3
Summa eget kapital		1 782,7	1 713,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 777,6	20 045,3

Från och med delårsrapporten 2021 presenterar Moderbolaget avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper som en del av det redovisade värdet för skulden i balansräkningen för att harmonisera med in- och utlåningen. Avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper som tidigare klassificerades som upplupna kostnader och förutbetalda intäkter presenteras nu under emitterade värdepapper.

Rapport över förändring av eget kapital

Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	100,0	10,8	4,5	1 473,0	1 588,2
Årets resultat				146,3	146,3
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-26,3		-26,3
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			5,6		5,6
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		8,3		-8,3	-
Utgående balans 2020-12-31	100,0	19,1	-16,2	1 610,9	1 713,8
Ingående balans 2021-01-01	100,0	19,1	-16,2	1 610,9	1 713,8
Utdelning till aktieägare				-205,0	-205,0
Årets resultat				253,5	253,5
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			25,6		25,6
Skatteeffekt valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			-5,3		-5,3
Årets egenupparbetade immateriella tillgångar		10,2		-10,2	-
Utgående balans 2021-12-31	100,0	29,2	4,2	1 649,3	1 782,7

Till aktiekapital ovan består två stamaktier av samma slag med kvotvärde 50 Mkr.
Samtliga aktier har lika röstvärde. Utdelningen per aktie uppgick till 102,5 Mkr.

Rapport över kassaflöde

Moderbolaget

Mkr	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		321,6	204,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar/nedskrivningar, anläggningstillgångar	18,19	46,1	43,8
Orealiserade värdeförändringar	5	7,0	-2,4
Kreditförluster exklusive återvinningar	10	15,5	81,2
Upplupna räntor		-28,3	16,1
Övrigt		-21,7	-17,8
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		18,5	120,9
Betald skatt		-40,7	-47,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		299,3	277,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-2 137,1	-3 225,7
Ökning(-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		20,5	623,7
Ökning(-)/minskning (+) i obligationer och andra räntebärande värdepapper		-14,8	163,0
Ökning(-)/minskning (+) i belåningsbara statskuldsförbindelser		-99,4	-137,5
Ökning(+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten		-2 174,0	1 187,2
Ökning(+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		3 093,8	2 949,8
Ökning(+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-9,5	-71,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 021,1	1 766,6
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	18	-46,4	-53,6
Investeringar i materiella tillgångar	19	-4,0	-1,4
Ökning av aktier och andelar i koncernföretag	17	4,5	-
Försäljning av privatlånepportföljen		729,3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		683,3	-55,0
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning av skulder till kreditinstitut		-252,8	-905,6
Utdelning till aktieägare		-205,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-457,8	-905,6
ÅRETS KASSAFLÖDE		-795,6	806,0
Likvida medel vid årets början		2 118,7	1 333,4
Kursdifferens i likvida medel		20,3	-20,7
LIQUID FUNDS END OF YEAR		1 343,5	2 118,7
varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		356,4	402,3
varav utlåning till kreditinstitut		987,1	1 716,4
I kassaflödet ingår räntebetalningar med		1 088,5	1 174,6
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med		-300,6	-409,0

Noter till de finansiella rapporterna

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.....	38
Not 3	Rapportering av rörelsesegment.....	58
Not 4	Räntenetto.....	59
Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	60
Not 6	Övriga rörelseintäkter.....	60
Not 7	Allmänna administrationskostnader.....	60
Not 8	Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning.....	61
Not 9	Löner, arvoden och övriga ersättningar.....	61
Not 10	Kreditförluster netto.....	63
Not 11	Skatt på årets resultat.....	64
Not 12	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.....	65
Not 13	Utlåning till kreditinstitut.....	65
Not 14	Utlåning till allmänheten.....	65
Not 15	Säkringsredovisning och derivatinstrument.....	68
Not 16	Räntebärande värdepapper.....	69
Not 17	Aktier och andelar i koncernföretag.....	70
Not 18	Immateriella anläggningstillgångar.....	70
Not 19	Materiella tillgångar.....	71
Not 20	Övriga tillgångar.....	71
Not 21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	71
Not 22	Tillgångar som innehas för försäljning.....	72
Not 23	Skulder till kreditinstitut.....	72
Not 24	Emitterade värdepapper.....	72
Not 25	In- och upplåning från allmänheten.....	72
Not 26	Övriga skulder.....	73
Not 27	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	73
Not 28	Avsättningar.....	73
Not 29	Löptidsinformation.....	74
Not 30	Finansiella tillgångar och skulder.....	78
Not 31	Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation.....	83
Not 32	Närstående relationer.....	90
Not 33	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.....	91
Not 34	Förslag till vinstdisposition.....	91

Not 1 | Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Bluestep Bank AB (publ) är ett bankaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt huvudkontor på Sveavägen 163, 104 35 Stockholm, Sverige. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 april 2022. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 21 april 2022. 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 förvärvas till och med det datum som betämmandeinflytandet upphör. Bestämmandeinflytande föreligger när Koncernen har över 50% av rösterna i ett bolag och när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget. Koncerninterna mellanhavanden och transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter. 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

Inga ändringar av IFRS standarder och tolkningar bedöms få någon väsentlig påverkan på Bankens finansiella rapporter.

Benchmarkreformen fas 2

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

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

Beräkning av förväntade kreditförluster kräver att bolaget gör bedömningar och uppskattningar kring exempelvis när en väsentlig kreditriskförsämring har inträffat och 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. I dagsläget inkluderas inte några hållbarhetsaspekter vid beräkningen av ECL. För utförligare beskrivning av beräkning och av Banken gjorda uppskattningar på nedskrivningar, se Not 2 "Riskhantering".

Bedömningar

Vid fastställandet av verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. I första hand används noterade priser på aktiva marknader. Saknas noterade priser på aktiva marknader används istället 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 tidigare emitterat obligationer med säkerhet i svenska bolån (så kallad värdepapperisering), där en av dessa transaktioner är utestående per årets slut. I en sådan transaktion, har bolån sålts från Banken till helägda dotterbolag som i sin tur har emitterat obligationer som externa parter har investerat i. Banken har i samband med dessa transaktioner gjort bedömningen att tillgångarna som sålts till dotterbolagen inte uppfyller kriterierna för 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".

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. Filialernas intäkter och kostnader i utländsk valuta räknas om enligt genomsnittskurs per den månad de inträffar, vilket innebär en approximering av den kurs som tillämpats varje transaktionsdag. Redovisningssvalutan i Koncernen är svenska kronor.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden inom Räntenettot. 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 totalresultat
- 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. Även räntekompensation som erhålls vid förtidsinlösen av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner.

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 på tillgångssidan inkluderar till exempel utlåning till allmänheten och kreditinstitut, obligationer och andra räntebärande värdepapper och derivat. Bland skulder återfinns till exempel in- och upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat, skulder till kreditinstitut och leverantörsskulder.

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen på 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 och alla väsentliga risker och fördelar som är förknippade med den finansiella tillgången överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella 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, iii) obligationer och andra räntebärande värdepapper som innehas som en del i likviditetsriskhanteringen, samt iv) 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, baseras 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. Derivatet 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 innehas i en affärsmodell att inkassera avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena utgörs enbart av kapitalbelopp, ränta och avgifter. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar beroende på karaktär. Dessa tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånefordringar redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs av utbetalt lånebelopp med avdrag för erhållna avgifter och tillägg för kostnader som utgör en integrerad del i avkastningen. Den räntesats som ger lånefordrans anskaffningsvärde som resultat vid beräkning av nuvärdet av framtida betalningar utgör den effektiva anskaffningsräntan (effektivräntan). 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

återvinningar 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 Not 2 "Riskhantering".

Tillgångar som innehåser för försäljning

Tillgångar som innehåser för försäljning avser portföljen med utlåning till privatpersoner utan säkerhet som den 1 januari 2021 övergick till köparen av portföljen.

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.

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. Från och med delårsrapporten 2021

presenterar Koncernen avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper som en del av det redovisade värdet för skulden i balansräkningen för att harmonisera med in- och utlåningen. Avtalsenliga upplupna räntor för emitterade värdepapper klassificerades tidigare som upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

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 valutakurs-effekter 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, 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.

Minst årligen, eller vid indikation på bestående värdenedgång, sker en nedskrivningsprövning.

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 eller anses vara "icke-materiella" dvs. en beräknad leasingkostnad på under 50.000 kr. IFRS 16 tillämpas inte för moderbolaget.

För årets räntekostnader kopplade till leasingavtalen se Not 4, för förändring av nyttjanderätter se Not 19, och leasingkund samt löptidsanalys återfinns i Not 26 respektive Not 29.

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 hänförs

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 20,6% under 2021.

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

Banken lämnar i denna not information om riskhantering för riskkategorier. För generell beskrivning av riskhantering och riskstyrning samt ägarstruktur, se avsnitt "Förvaltningsberättelse".

För riskerna nedan beskrivs definitioner och mitigerande åtgärder. För att proaktivt hantera Bankens risker görs även kontinuerligt analyser i verksamheten och av Risk funktionen samt som 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.

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. 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.

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

Banken tillhandahåller bolån i Sverige, Norge och Finland. Kreditportföljen är väldiversifierad och består av ett stort antal kunder, främst inom kundsegmentet med 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 även genom kravavdelningarna som ansvarar för obetalade lån, dvs. där kunder har upphört att betala sitt lån och därigenom bryter mot sina lånevillkor och försöker få dessa att återgå till planerlig betalning eller vidtar åtgärder för att reducera förlustrisken.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt för att ha en god balans mellan risk och avkastning, arbetar Banken kontinuerligt med att förstå kunderna och deras förutsättningar.

Låneböckernas utveckling övervakas kontinuerligt och riskfaktorer analyseras, vilket möjliggör en bättre förståelse av den underliggande kreditrisken.

Kreditrisk avseende kund och objekt

Uppskattning av kreditexponering för riskhanteringsändamål är komplex och kräver användning av modeller, eftersom exponeringen varierar med förändringar i marknadsförhållandena, förväntade kassaflöden och tidsförloppet. 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 långgivare för att förklara förhållandet mellan ett lån och värdet på en köpt tillgång. Ju högre fördelningsprocent en LTV har, desto högre risk löper långgivaren.

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	2021-12-31		2020-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
-50%	978,6	1,0	932,8	0,9
50 - 60%	754,2	0,9	724,3	0,9
60 - 70%	1 528,9	2,8	1 435,6	3,0
70 - 80%	2 741,2	8,2	2 714,8	8,9
80 - 90%	3 942,3	10,6	3 391,9	13,2
90 - 100	9,2	0,0	15,1	0,0
100% +	10,6	0,0	11,7	0,1
Total	9 965,0	23,5	9 226,3	27,0

Bolån Norge	2021-12-31		2020-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
- 50%	1 460,8	2,1	1 299,6	1,0
50 - 60%	858,8	1,3	815,4	0,8
60 - 70%	1 334,2	3,1	1 188,9	2,3
70 - 80%	1 994,2	4,8	1 923,0	7,3
80 - 90%	1 995,2	3,2	1 437,3	2,1
90 - 100	1,0	-	-	-
100% +	-	-	1,1	0,0
Total	7 644,2	14,4	6 665,2	13,5

Bolån Finland	2021-12-31		2020-12-31	
	Exponering, brutto	Nedskrivningar	Exponering, brutto	Nedskrivningar
Fördelning LTV				
- 50%	35,9	0,1	8,1	0,0
50 - 60%	28,7	0,0	5,5	0,0
60 - 70%	48,3	0,1	9,7	0,0
70 - 80%	52,4	0,0	12,7	0,0
80 - 90%	54,5	0,1	11,8	0,0
90 - 100	-	-	-	-
100% +	-	-	-	-
Total	219,8	0,4	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 2021 som skulle resultera

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

	Bolån Sverige				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	8,0	3,7	0,0	-2,9	-5,1
	Bolån Norge				
	-20%	-10%	+/-0%	10%	20%
Förändring av ECL	0,2	0,1	0,0	-0,1	-0,2

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. Under 2020 etablerades en extra avsättning (Management Overlay utöver beräknad reservering) för ökade förväntade kreditförluster relaterade till Covid-19. Den utgående balansen för avsättningen uppgår per sista december 2021 till 5,4 Mkr. Bedömningen har gjorts utifrån att Banken stressat nivån av sannolikheten för fallissemang (Eng. Probability of Default, "PD"). 12 månaders PD har ökats med 15% för Bolån Sverige och Bolån Norge. Ingen stress av PD genomförs för den finska portföljen, då verksamheten är så pass ny att relevant data saknas för densamma.

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, förfalodatum 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.

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 kreditbedömnings-tillfället 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 kreditbedömningstillfället	Signifikant ökning i kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället	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 PD intervall och dess stegallokering.

PD intervall Bolån 2021-12-31, Mkr	Koncernen				Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0,4%	2 680,2	3,4	-	2 683,6	2 680,2	3,4	-	2 683,6
0,4%-0,8%	5 625,5	5,8	-	5 631,3	5 625,6	5,8	-	5 631,3
0,8%-3,2%	6 847,5	94,0	-	6 941,5	6 847,5	94,0	-	6 941,5
3,2%-6,4%	754,1	163,3	-	917,4	754,1	163,3	-	917,4
6,4%-12,8%	216,3	384,2	-	600,5	216,3	384,2	-	600,5
12,8%-	54,8	700,4	-	755,3	54,8	700,4	-	755,3
Lån i steg 3	-	-	299,6	299,6	-	-	299,6	299,6
Förändring pga. expertutlåtande	-473,2	473,2	-	-0,0	-473,2	473,2	-	-0,0
Totalt	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Reserv för förväntade kreditförluster	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	15 699,3	1 804,0	287,6	17 790,9	15 699,3	1 804,0	287,6	17 790,9

PD intervall Bolån 2020-12-31, Mkr	Koncernen				Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0,4%	2 514,0	7,9	-	2 521,9	2 514,0	7,9	-	2 521,9
0,4%-0,8%	4 748,8	12,9	-	4 761,6	4 748,8	12,9	-	4 761,6
0,8%-3,2%	6 261,5	58,5	-	6 320,0	6 261,5	58,5	-	6 320,0
3,2%-6,4%	648,4	140,8	-	789,2	648,4	140,8	-	789,2
6,4%-12,8%	195,6	360,2	-	555,8	195,6	360,2	-	555,8
12,8%-	27,4	639,7	-	667,1	27,4	639,7	-	667,1
Lån i steg 3	-	-	323,7	323,7	-	-	323,7	323,7
Förändring pga. expertutlåtande	-460,4	460,4	-	0,0	-460,4	460,4	-	0,0
Totalt	13 935,3	1 680,3	323,7	15 939,3	13 935,3	1 680,3	323,7	15 939,3
Reserv för förväntade kreditförluster	-6,1	-18,1	-16,3	-40,5	-6,1	-18,1	-16,3	-40,5
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	13 929,2	1 662,2	307,4	15 898,7	13 929,2	1 662,2	307,4	15 898,7

PD intervall Privatlån 2020-12-31, Mkr	Koncernen				Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<=0,4%	6,3	-	-	6,3	6,3	-	-	6,3
0,4%-0,8%	18,0	-	-	18,0	18,0	-	-	18,0
0,8%-3,2%	330,4	0,2	-	330,6	330,4	0,2	-	330,6
3,2%-6,4%	130,0	0,7	-	130,7	130,0	0,7	-	130,7
6,4%-12,8%	128,6	3,3	-	131,8	128,6	3,3	-	131,8
12,8%-	33,2	59,8	-	93,0	33,2	59,8	-	93,0
Lån i steg 3	-	-	6,7	6,7	-	-	6,7	6,7
Förändring pga. expertutlåtande	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	646,6	63,9	6,7	717,2	646,6	63,9	6,7	717,2
Reserv för förväntade kreditförluster	-	-	2,7	2,7	-	-	2,7	2,7
Summa utlåning till allmänheten värderat till upplupet anskaffningsvärde	646,6	63,9	9,4	720,0	646,6	63,9	9,4	720,0

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 livstid-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.

Bolån Sverige 2021-12-31 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 dec 2021, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2021, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2021
<=0,4%	500%	0,0%	0,0%	0,1	1 233,2	12%
0,4%-0,8%	500%	0,3%	0,2%	1,1	4 063,2	41%
0,8%-3,2%	500%	9,9%	-4,9%	2,3	3 418,1	34%
3,2%-6,4%	500%	52,1%	-24,4%	1,8	481,1	5%
6,4%-12,8%	500%	34,1%	-2,8%	2,3	313,7	3%
12,8%-	500%	0,2%	-0,2%	7,7	327,4	3%
Lån i steg 3	-	0,0%	0,0%	8,2	128,3	1%
Total		8,4%	-2,7%	23,5	9 965,0	100%

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 livstid-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. Beakta att lån med LivstidsPD under 1,9% inte är undatagna en eventuell SICR, utan de faller fortfarande under Backstop i de fall det inträffar. 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.

Ett lån bedöms ej längre som SICR då lånet har varit fullt betalande två månader, efterföljande månad migrerars lånet till Steg 1 igen.

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

Bolån Norge 2021-12-31
Kreditförlustreservering påverkan av

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2021, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2021, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2021
<=0,4%	400%	0,0%	0,0%	0,0	473,7	6%
0,4%-0,8%	400%	0,0%	0,0%	0,1	807,4	11%
0,8%-3,2%	400%	2,7%	-0,3%	1,0	4 413,2	59%
3,2%-6,4%	400%	15,3%	-25,9%	0,5	581,0	8%
6,4%-12,8%	400%	14,2%	-32,4%	1,5	376,8	5%
12,8%-	400%	1,1%	-13,6%	7,4	636,0	9%
Lån i steg 3		0,0%	0,0%	3,7	166,6	2%
Total		2,7%	-11,4%	14,0	7 454,8	100%

Bolån Finland 2021-12-31
Kreditförlustreservering påverkan av

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2021, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2021, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 2021
<=0,4%	400%			-	-	-
0,4%-0,8%	400%			-	-	-
0,8%-3,2%	400%			0,0	21,4	100%
3,2%-6,4%	400%			-	-	-
6,4%-12,8%	400%			-	-	-
12,8%-	400%			-	-	-
Lån i steg 3				0,0	0,0	0%
Total				0,0	21,5	100%

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%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2020, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2020, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 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%	0,0%	10,7	124,0	1%
Total		6,5%	-2,7%	27,0	9 226,3	100%

Bolån Norge 2020-12-31
Kreditförlustreservering påverkan av

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2020, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2020, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 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%
Total		1,2%	-5,0%	13,5	6 665,2	100%

Bolån Finland 2020-12-31
Kreditförlustreservering påverkan av

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Sänkt gräns för PD-försämring med 40%	Höjd gräns för PD-försämring med 50%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2020, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2020, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 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				-	-	-
Total				0,1	47,8	100%

Övrig verksamhet 2020-12-31
Kreditförlustreservering påverkan av

PD-intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde försämring av PD	Oförändrad absolut LT PD (21%) och sänkt gräns för PD-försämring med 25%	Ökning av absolut LT PD (21%) med 25% och höjd gräns för PD-försämring med 25%	Kreditförlust-reserv 31 dec 2020, Mkr	Bruttobelopp 31 dec 2020, Mkr	Andel av portföljen 31 dec 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%
Total		0,0%	0,0%	2,7	717,2	100%

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). Inga kvalitativa kriterier har identifierats i kravprocessen och är därmed ej applicerade i definitionen av fallissemang.

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

Banken har åtagit sig att följa den "Collection Instruction", som godkänts av VD, som styrningsdokument avseende kredithantering vilket även innefattar godkännandet av kreditförluster. I tillägg så har respektive land en "Collection Working Instruction" som i detalj beskriver bland annat rutiner och mandat för förluster. Varje enskilt fall är noggrant bedömt och processen är väl dokumenterad innan ett lån blir godkänt som en förlust. Det innebär att ett sådant godkännande är den enda kvarstående lösningen. Respektive kreditavdelning utför även proaktivt nödvändiga åtgärder för att minska risken för förluster av lån som 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). Bankens 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 framtidsutsikterna, 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 Bankens 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 2021 samt 31 december 2021 så konstaterade Bankens 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 Bankens 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. Bankens anser dock att dessa prognoser är det bästa estimatet baserat på de möjliga utfall och Bankens 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 2021 finns i tabellen nedan. Scenariorna "Bas", "Optimistiskt" och "Negativt" används för alla portföljer.

31 December 2021	Vikt	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0,25	-0,25	-0,59	-0,72	-0,65	-0,32	0,09	0,54	1,12	1,79	2,24
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0,50	-0,25	-0,25	-0,25	-0,07	0,18	0,50	0,87	1,37	1,96	2,32
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0,25	-0,25	0,09	0,23	0,52	0,68	0,92	1,21	1,62	2,13	2,40
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0,50	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0,25	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06
Bolån Norge Husprisindex – bas	0,50	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Bolån Norge Husprisindex – negativt	0,25	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

31 December 2020	Vikt	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Bolån Sverige Ränteantagande – optimistiskt	0,25	-0,25	-0,59	-0,72	-0,65	-0,32	0,09	0,54	1,12	1,79	2,24
Bolån Sverige Ränteantagande – bas	0,50	-0,25	-0,25	-0,25	-0,07	0,18	0,50	0,87	1,37	1,96	2,32
Bolån Sverige Ränteantagande – negativt	0,25	-0,25	0,09	0,23	0,52	0,68	0,92	1,21	1,62	2,13	2,40
Bolån Sverige Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Bolån Sverige Husprisindex – bas	0,50	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Bolån Sverige Husprisindex – negativt	0,25	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Bolån Norge Husprisindex – optimistiskt	0,25	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06
Bolån Norge Husprisindex – bas	0,50	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Bolån Norge Husprisindex – negativt	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 Basscenario görs antagande om ett optimistiskt, dvs. en mer positiv marknadsutveckling och ett negativt scenario, där marknaden ej utvecklas i linje med antagandena i modellerna

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

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

Nedan visas kreditreserveringarna som skulle uppstått per den 31 december 2021 med ett negativt respektive positivt scenario, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig, skulle tilldelas sannolikheter om 100%.

Att notera för den norska bolåneportföljen ger de olika 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.

Koncernen 2021

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	36,9	1,6
	Negativt	38,1	-1,5
Sverige	Optimistiskt	22,9	2,4
	Negativt	24,1	-2,6
Norge	Optimistiskt	14,0	0,0
	Negativt	14,0	0,0
Finland	Optimistiskt	0,0	0,0
	Negativt	0,0	0,0
Övrig verksamhet	Optimistiskt	-	0,0
	Negativt	-	0,0
Totalt Koncernen	Optimistiskt	37,0	1,5
	Negativt	38,2	-1,6

Koncernen 2020

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	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
Totalt Koncernen	Optimistiskt	42,7	1,4
	Negativt	43,9	-1,4%

Moderbolaget 2021

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	Förändring mot redovisad fördelning, %
Bolån	Optimistiskt	37,3	2,6
	Negativt	38,5	-0,5
Sverige	Optimistiskt	22,9	2,4
	Negativt	24,1	-2,6
Norge	Optimistiskt	14,4	0,0
	Negativt	14,4	0,0
Finland	Optimistiskt	0,4	0,0
	Negativt	0,4	0,0
Övrig verksamhet	Optimistiskt	-	0,0
	Negativt	-	0,0
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	37,7	1,5
	Negativt	38,9	-1,6

Moderbolaget 2020

Affärsområde	Scenarier	Reserveringar hänförliga till scenariot, Mkr	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
Totalt Moderbolaget	Optimistiskt	42,7	1,4
	Negativt	43,9	-1,4

Kreditrisk avseende finansiella motparter*Kreditvärderingsinstitut*

Relationen mellan de olika kreditkvalitetsstegen och kreditbetygen som kreditvärderingsinstituten tillhandahåller anges 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 kvittas 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 2021-12-31, Mkr

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Nettovärde i balansräkning
Derivat, ränte- och valutarelaterade	76,0	-	76,0
Summa finansiella tillgångar	76,0	-	76,0
Derivat, ränte- och valutarelaterade	31,4	-	31,4
Summa finansiella skulder	31,4	-	31,4

Bankens situation 2020-12-31, Mkr

Belopp som inte kvittas i balansräkningen	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Nettovärde i balansräkning
Derivat, ränte- och valutarelaterade	41,2	-	41,2
Summa finansiella tillgångar	41,2	-	41,2
Derivat, ränte- och valutarelaterade	55,8	-	55,8
Summa finansiella skulder	55,8	-	55,8

Maximum credit risk exposure

The following table shows the Bank's and the Group's maximum credit risk exposure by geographical area.

Mkr	Koncernen					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Maximal kreditriskexponering						
Regeringar och centralbanker						
- Kreditkvalitetssteg 1	717,5	215,5	40,7	649,0	201,0	30,1
Total regeringar och centralbanker	717,5	215,5	40,7	649,0	201,0	30,1
Utlåning till kreditinstitut						
- Kreditkvalitetssteg 1	695,7	426,9	24,1	505,5	1 362,5	9,4
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
Total utlåning till kreditinstitut	695,7	426,9	24,1	505,5	1 362,5	9,4
Företag						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	1,9	-	-	-	-	-
Total företag	1,9	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten						
- Lån utan säkerhet	43,4	-	-	750,1	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	10 418,1	7 605,6	219,4	9 392,7	6 686,6	47,7
Total Utlåning till allmänheten	10 461,5	7 605,6	219,4	10 142,8	6 686,6	47,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- Kreditkvalitetssteg 1	102,9	180,6	-	103,5	184,3	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
Total obligationer och andra räntebärande värdepapper	102,9	180,6	-	103,5	184,3	-
Derivat						
- Kreditkvalitetssteg 1	93,2	32,4	-	153,2	3,1	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	0,0	-	-
Total derivat	93,2	32,4	-	153,2	3,1	-
Övriga tillgångar						
- Utan rating	65,7	5,0	1,0	77,2	6,0	0,7
Total övriga tillgångar	65,7	5,0	1,0	77,2	6,0	0,7
Summa	12 138,5	8 465,9	285,2	11 631,2	8 443,5	87,9
Total		20 889,6			20 162,6	

Maximal kreditriskeponering	Moderbolaget					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Mkr						
Regeringar och centralbanker						
- Kreditkvalitetssteg 1	711,4	215,5	40,7	646,0	201,0	30,1
Totalt regeringar och centralbanker	711,4	215,5	40,7	646,0	201,0	30,1
Utlåning till kreditinstitut						
- Kreditkvalitetssteg 1	536,0	426,9	24,1	344,5	1 362,5	9,4
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	-	-	-
Total utlåning till kreditinstitut	536,0	426,9	24,1	344,5	1 362,5	9,4
Företag						
- Utan rating (Koncerninterna fordringar)	1,9	-	-	5,0	-	-
Totalt företag	1,9	-	-	5,0	-	-
Utlåning till allmänheten						
- Lån utan säkerhet	43,4	-	-	750,1	-	-
- Lån med säkerhet i bostäder	10 418,1	7 605,6	219,4	9 392,7	6 686,6	47,7
Total Utlåning till allmänheten	10 461,5	7 605,6	219,4	10 142,8	6 686,6	47,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- Kreditkvalitetssteg 1	102,9	180,6	-	103,5	184,3	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
Totalt obligationer och andra räntebärande värdepapper	102,9	180,6	-	103,5	184,3	-
Derivat						
- Kreditkvalitetssteg 1	74,9	32,4	-	128,7	3,1	-
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	-	-	-	0,0	-	-
Totalt derivat	74,9	32,4	-	128,7	3,1	-
Övriga tillgångar						
- Utan rating	27,8	5,0	1,0	33,7	6,0	0,7
Totalt övriga tillgångar	27,8	5,0	1,0	33,7	6,0	0,7
Summa	11 916,4	8 465,9	285,2	11 404,2	8 443,5	87,9
Total	20 667,5			19 935,6		

Kredit risk	Koncernen					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, Mkr						
Ej förfallna	10 046,7	7 063,2	219,4	9 739,0	6 213,9	47,7
Förfallna 30-60 dagar	199,2	209,9	-	195,3	182,9	-
Förfallna 60-90 dagar	60,9	89,4	-	64,3	77,9	-
Förfallna 90+ dagar	154,7	243,1	-	144,2	211,9	-
Summa	10 461,5	7 605,6	219,4	10 142,8	6 686,6	47,7
Reserveringar	23,5	14,4	0,4	27,0	13,5	0,1

Kredit risk	Moderbolaget					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Lånefordringar privatpersoner, Mkr						
Ej förfallna	10 046,7	7 063,2	219,4	9 739,0	6 213,9	47,7
Förfallna 30-60 dagar	199,2	209,9	-	195,3	182,9	-
Förfallna 60-90 dagar	60,9	89,4	-	64,3	77,9	-
Förfallna 90+ dagar	154,7	243,1	-	144,2	211,9	-
Summa	10 461,5	7 605,6	219,4	10 142,8	6 686,6	47,7
Reserveringar	23,5	14,4	0,4	27,0	13,5	0,1

Kredit risk	Koncernen					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, Mkr						
Ej förfallna fordringar	1 677,0	860,4	65,8	1 488,4	1 756,9	40,2
- Kreditkvalitetssteg 1	1 609,3	855,4	64,9	1 411,1	1 750,9	39,5
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	67,7	5,0	1,0	77,2	6,0	0,7
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
Summa	1 677,0	860,4	65,8	1 488,4	1 756,9	40,2
Reserveringar	-	-	-	-	-	-

Kredit risk	Moderbolaget					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Sverige	Norge	Finland	Sverige	Norge	Finland
Övriga finansiella tillgångar, Mkr						
Ej förfallna fordringar	1 454,9	860,4	65,8	1 261,3	1 756,9	40,2
- Kreditkvalitetssteg 1	1 425,2	855,4	64,9	1 222,6	1 750,9	39,5
- Kreditkvalitetssteg 2	-	-	-	-	-	-
- Utan rating	29,7	5,0	1,0	38,7	6,0	0,7
Förfallna finansiella fordringar	-	-	-	-	-	-
Summa	1 454,9	860,4	65,8	1 261,3	1 756,9	40,2
Reserveringar	-	-	-	-	-	-

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Definition

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

Mitigering

Exponering för koncentrationsrisk är en naturlig del av affärsmodellen, varför koncentrationsrisken är ett centralt fokusområde vid kundkreditbedömning. Koncentrationsrisk kan uppstå på grund av bristande diversifiering och alltför stor utlåning i en bransch, marknad, geografiskt område eller köp av endast en typ av finansiellt instrument, samt av koncentration i finansiering och likviditetsmix.

Den maximala kreditexponeringen mot en kund eller motpart per den 31 december 2021 var 575 Mkr för den Konsoliderade situationen. Kreditkvalitet, geografisk exponering och maximal exponering för kreditrisk framgår ytterligare av avsnittet "Maximal kreditriskexponering" ovan.

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 motpartskreditspreadar 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 majoriteten av dessa aktiviteter är tre år eller kortare, vidtas inga särskilda ytterligare mitigerande åtgärder.

Marknadsrisk

Valutakursrisk

Definition

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

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 marknadsrisk och fastställda policyer och instruktioner.

Känslighetsanalys vid en momentan

valutaförändring om 10 %

Av tabellen nedan framgår nettopositionen i utländska valutor per balansdagen.

Tkr	Värdeförändring		Värdeförändring		Värdeförändring	
	2021-12-31	-10%	+10%	2020-12-31	-10%	+10%
EUR position	37 170	-3 717	3 717	10 866	-1 087	1 087
GBP position	-	-	-	183	-18	18
NOK position	475 475	-47 548	47 548	304 335	-30 434	30 434
Resultateffekt	512 645	-51 264	51 264	315 384	-31 538	31 538

En förändring av relevanta valutakurser i förhållande till svenska kronan med -10% skulle per balansdagen innebära en momentan nettoresultateffekt, ej justerat för skatt, uppgående till -51,3 Mkr (31,5 Mkr). Effekt på eget kapital skulle bli -40,7 Mkr (-28,8 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.

Banken använder derivatinstrument för att uppnå önskad mitigering av ränterisker. Ränterisker är främst hänförliga till att fast ränta i större utsträckning tillämpas

Tkr	Förändring	Absolut risk	Risk, % av kapitalbas
Höjda räntor	+100bp	-482	-0,03
Sänkta räntor	-100bp	-2 351	-0,17

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

Tkr	Förändring	Absolut risk	Risk, % av räntenetto
Höjda räntor	+100bp	-4 190	-0,55
Sänkta räntor	-100bp	1 225	0,16

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

Likviditetsrisk

Definition

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

Mitigering

Den fastställda riskaptiten avseende likviditetsrisk är låg, och Banken ska bibehålla en tillräcklig överskottslikviditet

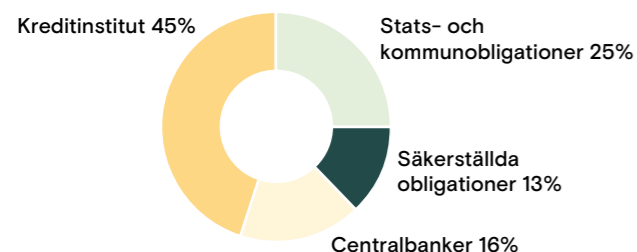
på utlåning, medan finansiering i större utsträckning sker till rörlig ränta. Banken hanterar aktivt ränterisken genom att matcha fasta och rörliga räntor och löptider på tillgångar och skulder eller, när det inte är möjligt, genom att mitigera risken med derivatinstrument.

Enligt Finansinspektionens metod för att bedöma individuella risktyper är exponeringar för ränterisker som uppkommer som en följd av räntefluktuationer en del av Pelare II-kapitalkravet. Genom att använda ett antal olika stressscenarier beräknas ränterisken under ogynnsamma förhållanden. Om exponeringen skulle överskrida fastställda limiter, eller är nära att göra det, ingår Banken nya säkringsinstrument för att reducera räntexponeringen till en nivå som ligger inom de satta limiterna.

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

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

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

Likviditetsreserv (Banken)

Omfattningen av likviditetsriskexponering beror även på Bankens, och dess etablerade filialers och dotterbolags förmåga att skaffa den nödvändiga finansieringen för att uppfylla sina åtaganden, varför finansieringsrisken är sammankopplad med likviditetsrisken.

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 30% av fasträntekonton och 70% 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.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Likviditetsreserv				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	356,4	402,3	356,4	402,3
Utlåning till kreditinstitut	1 164,1	1 945,4	987,1	1 716,4
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multinationella utvecklingsbanker	552,4	438,4	552,4	438,4
Säkerställda obligationer emitterade av andra institutioner	283,5	287,8	283,5	287,8
Summa likviditetsreserv	2 356,4	3 073,8	2 179,4	2 844,9

Tal i ovanstående tabell innehåller upplupen ränta.

LCR och NSFR beräknas och övervakas varje månad. Treasury-funktionen svarar för verksamhetens löpande hantering av likviditetsrisk, och rapporterar

likviditetssituationen på daglig samt månadsbasis.

Tabellen nedan visar LCR respektive NSFR för den Konsoliderade situationen.

	Konsoliderad situation	
	2021-12-31	2020-12-31
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	496	439
Likvida tillgångar nivå 1	1 052,4	987,8
Likvida tillgångar nivå 2	87,3	87,8
Högkvalitativa likvida tillgångar, Mkr	1 139,7	1 075,6
Kundinlåning	761,4	939,8
Övriga kassautflöden	157,2	41,1
Kassautflöden, Mkr	918,6	980,9
Inflöde från förfallande utlåning till icke-finansiella kunder	179,9	211,4
Övriga kassainflöden	1 026,5	1 700,1
Kassainflöden (max. 75% av Kassautflöden)	689,0	735,7
Nettofinansieringskvot (NSFR), %	130	133
Tillgänglig stabil upplåning	18,2	18,3
Erforderlig stabil upplåning	14,1	13,7

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

Som en del av ramverket för riskhantering genomför samtliga avdelningar inom affärsverksamheten självriskutvärdering av sin verksamhet två gånger per år, för att identifiera och värdera 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 incidentrapporteringsverktyget 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 RiCO, verkställande direktören och styrelsen.

IT-relaterade risker mitteras 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 informationssäkerhet. Banken har en säkerhetsfunktion som säkerställer och upprätthåller en hög informationssäkerhetsnivå i verksamheten, och funktionen arbetar proaktivt med att öka säkerhetsmedvetenheten hos såväl personal som samarbetspartners samt att löpande förbättra säkerheten i systemmiljön.

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

Vidare arbetas proaktivt med att förhindra, och stärka förmågan att hantera, allvarliga händelser som kan påverka verksamhetsutövandet eller IT-system. Verksamhetskontinuitetsplaner finns som beskriver hur 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 och Norge som en del av Banken, och förvaltningen av låneportföljen 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 hållbarhetsrelaterade risker.

Av dessa övriga risker bedöms vissa kvantitativt som en del av Bankens IKLU, 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

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

Högste verkställande beslutsfattare är verkställande direktör. Till verkställande direktör rapporterar Chief Commercial Officer ("CCO") i Sverige, Norge och Finland.

I deras ansvar ingår respektive bolänesegment. 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.

Bolåneverksamheten är fördelad på Bolån Sverige, Bolån Norge och Bolån Finland. Till Bolån Sverige inkluderas samtliga bolag inom Koncernen som hör till den svenska bolåneverksamhet (Banken, BFF1, BSAB och Step 4). Bolån Norge består av norska Filialen. Bolån Finland består av finska Filialen. I övrig verksamhet redovisas privatlånepportföljen som avyttrades den 1 januari 2021. Intäkterna under 2021 är hänförliga till försäljningen av portföljen.

Balansräkning 2021-12-31

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Utlåning till kreditinstitut	696,3	426,9	23,6	-	-	1 146,7
Utlåning till allmänheten	10 483,8	7 629,8	219,4	-	-	18 333,1
In- och upplåning från allmänheten	4 091,4	6 334,6	-	-	-	10 426,0

Balansräkning 2020-12-31

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
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

Resultaträkning 2021

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	566,4	534,0	7,9	-	-20,5	1 087,8
varav koncerninterna ränteintäkter	20,5	-	-	-	-20,5	-
Räntekostnader	-145,9	-128,3	-1,4	-	20,5	-255,2
varav koncerninterna räntekostnader	-15,9	-3,4	-1,2	-	20,5	-
Räntenetto	420,5	405,7	6,5	-	0,0	832,7
Summa rörelsens intäkter	457,9	410,1	6,5	10,3	-19,9	864,8
Summa rörelsens kostnader	-297,1	-215,4	-40,1	0,0	19,9	-532,8
Resultat före kreditförluster	160,8	194,6	-33,6	10,3	0,0	332,1
Kreditförluster, netto	-0,6	-5,9	-0,3	-0,0	-	-6,9
Rörelseresultat	160,2	188,7	-33,9	10,2	0,0	325,2
Allokerad skatt*	-19,7	-45,8	-0,0	-3,3	-	-68,9
Årets resultat	140,4	143,0	-34,0	6,9	0,0	256,3

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

Resultaträkning 2020

Mkr	Koncernen					Totalt
	Bolån Sverige	Bolån Norge	Bolån Finland	Övrig verksamhet	Elimineringar	
Ränteintäkter	565,5	539,8	0,6	88,8	-26,3	1 168,3
varav koncerninterna ränteintäkter	26,1	0,3	-	-	-26,3	-
Räntekostnader	-169,8	196,5	-0,2	-15,4	22,6	-359,4
varav koncerninterna räntekostnader	-21,2	-1,1	-0,2	-	22,6	-
Räntenetto	395,7	343,2	0,3	73,4	-3,8	808,9
Summa rörelsens intäkter	443,5	356,4	0,3	71,1	-35,0	836,3
Summa rörelsens kostnader	-326,7	-233,9	-32,0	-23,0	34,9	-580,7
Resultat före kreditförluster	116,8	122,5	-31,7	48,0	-0,0	255,6
Kreditförluster, netto	-10,6	-16,0	-0,1	-13,4	-	-40,1
Rörelseresultat	106,2	106,5	-31,8	34,6	-0,0	215,5
Allokerad skatt*	-23,0	-31,5	1,4	-8,1	0,0	-61,1
Årets resultat	83,2	75,0	-30,4	26,6	-0,0	154,4

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

Not 4 | Räntenetto

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	1,2	0,3	0,9	0,6
Utlåning till allmänheten	1 083,4	1 168,7	1 083,4	1 156,6
Obligationer	3,2	-0,7	19,6	21,2
Koncerninterna lån	-	-	-	3,8
Summa ränteintäkter	1 087,8	1 168,3	1 103,9	1 182,2
varav ränteintäkter från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	1 068,3	1 162,6	1 068,0	1 150,8
Räntekostnader				
Utlåning till kreditinstitut	-1,8	-	-1,5	-
Skulder till kreditinstitut	-	-9,2	-	-6,4
In- och upplåning från allmänheten	-130,2	-224,6	-184,1	-322,4
varav insättningsgaranti	-22,7	-17,8	-22,7	-17,8
Derivat	-65,3	-66,7	-55,3	-47,2
Emitterade värdepapper	-55,4	-55,1	-46,8	-37,2
Övrigt	-2,5	-3,9	-0,0	-0,1
varav räntekostnad för leasing	-0,9	-1,0	-	-
Summa räntekostnader	-255,2	-359,4	-287,7	-413,3
varav räntekostnader från finansiella poster beräknade enligt effektivräntemetoden	-132,7	-237,6	-184,1	-328,9
Summa räntenetto	832,7	808,9	816,2	768,8

Not 5 | Nettoresultat av finansiella transaktioner

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Obligationer - orealiserade värdeförändringar	-3,9	8,0	-3,9	8,0
Ränterelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	3,5	0,4	4,1	3,5
- realiserade värdeförändringar	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-	-	-	-
- realiserade värdeförändringar	5,5	7,0	5,5	7,0
Emitterade värdepapper och tillhörande valutarelaterade derivat - orealiserade värdeförändringar	-33,0	5,3	-35,2	5,2
Valutakursförändring övriga fordringar och skulder - orealiserade värdeförändringar	27,3	-15,9	27,3	-16,0
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkrad post*	-94,9	73,3	-94,9	73,3
Säkringsredovisning - värdeförändring för säkringsinstrument*	95,7	-71,6	95,7	-71,6
Räntekompensation vid förtidslösen	5,3	9,9	4,9	9,5
Vinst vid försäljning av privatlåneportföljen	17,9	-	17,9	-
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	23,4	16,4	21,3	18,9

*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 6 | Övriga rörelseintäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aviseringsavgifter	8,5	10,6	23,6	36,9
Värderingsavgifter	0,2	0,5	0,2	0,5
Summa övriga rörelseintäkter	8,8	11,1	23,8	37,4

Not 7 | Allmänna administrationskostnader

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Personalkostnader				
Löner och arvoden	-208,7	-198,4	-196,5	-186,8
Rörliga ersättningar	3,2	-12,8	3,1	-12,4
Sociala avgifter	-53,4	-55,5	-50,6	-52,6
Pensionskostnader	-18,6	-16,0	-17,8	-15,3
Övriga personalkostnader	-9,1	-33,6	-8,5	-32,3
Avgår aktiverade lönekostnader	50,2	30,0	45,7	25,8
Summa	-236,4	-286,2	-224,6	-273,5
Övriga administrationskostnader				
Administrationskostnader in- och upplåning från allmänheten	-1,0	-1,0	-4,9	-6,1
Administrationskostnader utlåning till allmänheten	-9,1	-5,2	-28,7	-27,1
Externa tjänster	-19,0	-27,3	-17,8	-23,4
Övriga administrationskostnader	-202,4	-198,3	-210,9	-206,4
Summa	-231,5	-231,8	-262,3	-263,0
Summa allmänna administrationskostnader	-467,9	-518,0	-486,8	-536,5

Not 8 | Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	2 819	2 277	2 314	1 678
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	25	363	-	363
Summa arvode till revisor	2 844	2 640	2 314	2 042

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

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

Not 9 | Löner, arvoden och övriga ersättningar**Styrelsen**

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

För deltagande i styrelsens arbete i Banken, samt styrelsens kommitté ARCCO, har styrelsen ersatt fem av ledamöterna med totalt 2 613 Mkr under 2021. Det har ej utgått något arvode för resterande styrelseledamöter.

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 BTB-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 2021

Tkr	Lön	Rörlig ersättning*	Pension	Summa
VD - Björn Lander	3 795	-	483	4 278
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist	759	-	-	759
Styrelseledamot - Toby Franklin	455	-	-	455
Styrelseledamot - Lars Wollung	303	-	-	303
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff	303	-	-	303
Styrelseledamot - Rolf Stub	792	-	-	792
Styrelseledamot - Simon Tillmo	-	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-	-
Styrelseledamot - Julia Ehrhardt (tillträdde i oktober 2021)	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 8 personer	11 677	-	2 387	14 064
Summa löner och ersättningar 2021	18 084	-	2 871	20 954

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

Löner och ersättningar - Styrelseledamöter och VD 2020

Tkr	Lön	Rörlig ersättning*	Pension	Summa
VD - Björn Lander	3 760	-	489	4 249
Styrelseordförande - Per-Arne Blomquist	712	-	-	712
Styrelseledamot - Toby Franklin	438	-	-	438
Styrelseledamot - Göran Bronner (avgick i augusti 2020)	596	-	-	596
Styrelseledamot - Lars Wollung	329	-	-	329
Styrelseledamot - Sofia Arhall Bergendorff	329	-	-	329
Styrelseledamot - Rolf Stub (tillträdde i augusti 2020)	2 392	-	-	2 392
Styrelseledamot - Simon Tillmo (tillträdde i augusti 2020)	-	-	-	-
Styrelseledamot - Andreas Pettersson Rohman (avgick i maj 2020)	-	-	-	-
Styrelseledamot - Albert Gustafsson	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare exklusive VD - 7 personer	10 888	884	2 218	13 990
Totala löner och ersättningar 2020	19 445	884	2 707	23 036

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

Löner och ersättningar - Övriga anställda

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Löner och andra ersättningar	155 316	181 191	147 640	173 316
Pensionskostnader	18 562	15 955	17 844	15 295
Sociala avgifter	53 438	55 484	50 590	52 588
Övriga personalkostnader	9 082	33 556	8 484	32 275
Totala löner, ersättningar och pensionskostnader	236 398	286 186	224 558	273 475

Könsfördelning i styrelse och ledning

	Moderbolaget	
	2021	2020
Styrelsen		
Kvinnor	2	1
Män	6	6
Totalt	8	7
Övriga ledande befattningshavare inklusive VD		
Kvinnor	2	3
Män	7	6
Totalt	9	9

Fördelning av medeltalet anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Sverige				
Kvinnor	99	103	92	92
Män	91	96	82	85
Totalt	190	199	173	177
Norge				
Kvinnor	31	33	31	33
Män	35	34	35	34
Totalt	66	67	66	67
Finland				
Kvinnor	4	1	4	1
Män	11	8	11	8
Totalt	15	9	15	9
Totalt medeltal anställda	272	275	254	253

Not 10 | Kreditförluster

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller som bygger på indata och antaganden gjorda av företagsledningen. Under 2020 etablerades en extra avsättning (Management Overlay utöver beräknad reservering) för ökade förväntade kreditförluster relaterade till Covid-19. Den utgående balansen för avsättningen uppgår per sista december 2021 till 5,4 Mkr. Bedömningen har gjorts utifrån att Banken stressat nivån av sannolikheten för fallissemang (Eng. Probability of Default, "PD"). 12 månaders PD har ökat med 15% för Bolån Sverige och Bolån Norge. Ingen stress av PD genomförs för den finska portföljen, då verksamheten är så pass ny att relevant data saknas för densamma.

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

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Kreditförluster				
Steg 1 - Nettoreservering	0,3	9,1	0,3	9,0
Steg 2 - Nettoreservering	-1,6	10,1	-1,6	10,1
Steg 3 - Årets reservering och återföringar	-6,3	-15,3	-6,3	-14,3
Reservering för poster utanför balansräkningen	-	-	-	-
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-21,5	-94,6	-21,5	-94,6
Nyttjad andel av tidigare Steg 3 reserveringar	13,6	9,9	13,6	8,5
Återvinningar på tidigare bortskrivningar	8,6	40,7	8,6	40,6
Summa bortskrivningar	0,7	-44,0	0,7	-45,5
Kreditförluster, netto	-6,9	-40,1	-6,9	-40,6

Not 11 | Skatt på årets resultat

Skattesatsen i Sverige för 2021 är 20,6% (21,4%), i Norge för 2021 är den 25,0% (25,0%) och i Finland för 2021 är den 20,0% (20,0%).

Redovisad skatt i resultaträkningen	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Mkr				
Aktuell skatt på årets resultat	-68,4	-60,6	-68,1	-58,0
Uppskjuten skattekostnad	-0,5	-0,5	-	-
Totalt redovisad skatt	-68,9	-61,1	-68,1	-58,0
Avstämning effektiv skatt				
Mkr				
Årets resultat	256,3	154,4	253,5	146,3
Skatt	68,9	61,1	68,1	58,0
Redovisat resultat före skatt	325,2	215,5	321,6	204,3
Aktuell skatt är hänförlig till				
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	-67,0	-46,1	-66,2	-43,7
Effekt från annan skattesats i utländsk verksamhet	-6,5	-12,2	-6,9	-12,1
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktig intäkt	5,1	-2,3	5,1	-2,1
Uppskjuten skatt	-0,5	-0,5	-	-
Totalt redovisad skatt	-68,9	-61,1	-68,1	-58,0
Skatteeffekt hänförlig till omräkningsreserv				
Skatteeffekt av valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-5,1	5,9	-5,3	5,6
Total skatteeffekt	-5,1	5,9	-5,3	5,6
Uppskjuten skatt på temporära skillnader				
Ingående balans	-0,5	-	-	-
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	-0,7	-0,5	-	-
Omföring till aktuell skatt	0,5	-	-	-
Total uppskjuten skatt	-0,7	-0,5	-	-
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	65,0	41,7	58,8	39,1
Aktuell skatteskuld	-48,6	-	-47,1	-

Not 12 | Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Tillgodohavanden hos centralbanker	356,4	402,3	356,4	402,3
Kassa	-	0,0	-	0,0
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	356,4	402,3	356,4	402,3

Not 13 | Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Svenska banker	1 146,7	1 877,4	987,1	1 716,4
Summa utlåning till kreditinstitut	1 146,7	1 877,4	987,1	1 716,4

Not 14 | Utlåning till allmänheten

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Bolån Sverige	9 941,6	9 199,3	9 941,6	9 199,3
Bolån Norge	7 629,8	6 651,8	7 629,8	6 651,8
Bolån Finland	219,4	47,7	219,4	47,7
Värderade till verkligt värde				
Bolån Sverige	542,3	216,8	542,3	216,8
Summa utlåning till allmänheten	18 333,1	16 115,6	18 333,1	16 115,6

Per sista december 2021 var belåninggraden för bolån värderade till upplupet anskaffningsvärde 69,1% (68,7%).
I tabellerna på nästa sida presenteras uppdelningen

av lån värderade till upplupet anskaffningsvärde och dess nedskrivningar med stegallokering per tillgångsklass.

Koncernen & Moderbolaget									
2021-12-31	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Mkr									
Bolån Sverige	9 039,1	797,7	128,3	9 965,0	-4,5	-10,8	-8,2	-23,5	9 941,6
Bolån Norge	6 458,8	1 014,6	170,9	7 644,2	-1,5	-9,1	-3,8	-14,4	7 629,8
Bolån Finland	207,3	12,0	0,5	219,8	-0,1	-0,3	-0,0	-0,4	219,4
Summa	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3	17 790,8

Koncernen & Moderbolaget									
2020-12-31	Redovisat bruttovärde				Reserveringar				Redovisat värde
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	
Mkr									
Bolån Sverige	8 313,0	789,2	124,0	9 226,3	-4,4	-11,9	-10,7	-27,0	9 199,3
Bolån Norge	5 574,4	891,1	199,7	6 665,2	-1,6	-6,2	-5,6	-13,5	6 651,8
Bolån Finland	47,8	-	-	47,8	-0,1	-	-	-0,1	47,7
Övrig verksamhet	646,6	63,9	6,7	717,2	-	-	-2,7	-2,7	714,5
Summa	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3	16 613,3

Mkr	Koncernen				Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2021	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5
Redovisat bruttovärde 31 december 2021	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1	15 705,2	1 824,3	299,6	17 829,1
Reserveringar 1 januari 2021	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3
Nya finansiella tillgångar	-2,5	-3,1	-0,7	-6,2	-2,5	-3,1	-0,7	-6,2
Förändring i PD/LGD/EAD	1,6	1,3	0,8	3,7	1,6	1,3	0,8	3,7
Förändring pga. expertutlåtande	-0,9	-4,5	-	-5,4	-0,9	-4,5	-	-5,4
Överföringar mellan steg	0,3	-0,5	-6,5	-6,6	0,3	-0,5	-6,5	-6,6
Överföring från steg 1 till 2	0,5	-5,4	-	-4,9	0,5	-5,4	-	-4,9
Överföring från steg 1 till 3	0,1	-	-3,7	-3,7	0,1	-	-3,7	-3,7
Överföring från steg 2 till 1	-0,3	3,6	-	3,4	-0,3	3,6	-	3,4
Överföring från steg 2 till 3	-	1,9	-4,4	-2,6	-	1,9	-4,4	-2,6
Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,2	0,2	-0,0	-	0,2	0,2
Överföring från steg 3 till 2	-	-0,6	1,5	0,9	-	-0,6	1,5	0,9
Valutakursförändring	-0,1	-0,5	-0,3	-0,8	-0,1	-0,5	-0,3	-0,8
Borttagna finansiella tillgångar	1,7	5,1	13,6	20,3	1,7	5,1	13,6	20,3
Reserveringar 31 december 2021	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3	-6,0	-20,3	-12,0	-38,3
Redovisat värde 1 januari 2021	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3
Redovisat värde 31 december 2021	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8	15 699,2	1 804,0	287,6	17 790,8

Mkr	Koncernen				Moderbolaget			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2020	14 504,3	1 339,0	312,8	16 156,1	12 309,2	1 163,5	288,4	13 761,0
Redovisat bruttovärde 31 december 2020	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5	14 581,9	1 744,2	330,4	16 656,5
Reserveringar 1 januari 2020	-15,3	-28,6	-14,0	-57,8	-14,3	-25,4	-12,1	-51,9
Nya finansiella tillgångar	-2,3	-1,8	-1,6	-5,6	-2,8	-3,5	-3,4	-9,7
Förändring i PD/LGD/EAD	0,9	0,3	0,2	1,4	0,8	0,1	0,2	1,1
Förändring pga. expertutlåtande	4,8	8,9	-2,8	10,9	4,8	8,9	-2,8	10,9
Överföringar mellan steg	0,9	-9,6	-11,1	-19,7	0,9	-9,7	-9,8	-18,6
Överföring från steg 1 till 2	1,2	-16,0	-	-14,7	1,2	-15,3	-	-14,1
Överföring från steg 1 till 3	0,2	-	-8,5	-8,3	0,2	-	-7,5	-7,4
Överföring från steg 2 till 1	-0,5	5,3	-	4,7	-0,5	4,6	-	4,1
Överföring från steg 2 till 3	-	1,6	-3,7	-2,1	-	1,3	-3,0	-1,7
Överföring från steg 3 till 1	-0,0	-	0,1	0,1	-0,0	-	0,1	0,1
Överföring från steg 3 till 2	-	-0,4	1,0	0,6	-	-0,3	0,7	0,4
Valutakursförändring	0,1	0,3	0,3	0,7	0,1	0,3	0,3	0,7
Borttagna finansiella tillgångar	4,8	12,3	9,9	27,0	4,5	11,2	8,5	24,3
Reserveringar 31 december 2020	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3	-6,1	-18,1	-19,0	-43,3
Redovisat värde 1 januari 2020	14 489,0	1 310,5	298,8	16 098,3	12 294,8	1 138,1	276,3	13 709,2
Redovisat värde 31 december 2020	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3	14 575,8	1 726,1	311,4	16 613,3

Överförda tillgångar som ej tagits bort från balansräkningen i Moderbolaget:

Banken har behållit tillgångarna sålda till värdepapperiseringsbolaget 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 4 då Banken har investerat i efterställda obligationer med låg ranking (lägre betalningsprioritet)

Motpost för utlåningen i Step 4 återfinns under skulder till kreditinstitut i moderbolagets balansräkning. När Banken sålde lån till Step 4 i mars 2017, uppgick låneportföljen till 2 986 Mkr. Nedan tabell illustrerar de redovisade värdena av tillgångarna i fråga:

Överförda tillgångar Step4	2017-03-09	2020-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten, Mkr	2 986,1	1 118,7	862,8
Summa överförda tillgångar	2 986,1	1 118,7	862,8

Not 15 | Säkringsredovisning och derivatinstrument

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

Tillgångar	Koncernen					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	6 451,1	-	57,5	2 553,9	-	16,1
Utländska kreditinstitut	5 006,2	-	18,5	3 793,3	-	25,0
Summa	11 457,3	-	76,0	6 347,2	-	41,2

Tillgångar	Moderbolaget					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	6 451,1	-	57,5	2 553,9	-	16,1
Utländska kreditinstitut	2 066,5	-	0,2	650,0	-	0,6
Summa	8 517,6	-	57,7	3 203,9	-	16,7

Skulder	Koncernen					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	3 617,2	-	30,8	5 680,0	-	54,5
Utländska kreditinstitut	3 211,3	-	0,6	3 574,1	-	1,3
Summa	6 828,5	-	31,4	9 254,1	-	55,8

Skulder	Moderbolaget					
	2021-12-31			2020-12-31		
	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Mkr						
Svenska kreditinstitut	3 617,2	-	30,8	5 680,0	-	54,5
Utländska kreditinstitut	3 211,3	-	0,6	3 574,1	-	1,3
Summa	6 828,5	-	31,4	9 254,1	-	55,8

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. Dessa ränteswappar har antingen STIBOR3M eller NIBOR3M som referensränta och påverkas därmed inte utav IBOR-transition reformen som träder i kraft 31 december 2021.

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

Värdeförändring för säkrad post uppgick till -94,9 Mkr (73,3 Mkr) per den 31 december och motsvarande värdeförändring för säkringsinstrument uppgick till 95,7 Mkr (-71,6 Mkr). Den orealiserade marknadsvärderingen av säkringsredovisningen redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner och uppgick till 0,8 Mkr (1,7 Mkr). Säkringsredovisningen är effektiv och uppfyller därmed villkoren för när säkringsredovisning får tillämpas.

Mkr	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder	Redovisat värde	
				Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultat-räkningen
Ränterisk					
Ränteswappar	13 211,8	54,5	-9,3	95,7	0,8

Mkr	Redovisat värde	Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Årets förändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	
		Tillgångar	Skulder		
Säkrade poster					
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten	11 476,2	-	-	-46,6	-94,9

Mkr	Löptidsprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument	Återstående kontraktens löptid		
		<1 år	1-5 år	>5 år
Verkligt värdesäkring				
Nominellt belopp		4 241,9	8 969,9	-
Genomsnittlig fast ränta (%)		0,76%	0,41%	-

Not 16 | Räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen & Moderbolaget			
	2021-12-31		2020-12-31	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
Svenska emittenter				
Obligationer emitterade av svenska staten och kommuner	344,3	337,9	242,5	238,2
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	344,3	337,9	242,5	238,2

Mkr	Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
	2021-12-31		2020-12-31	
	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde
Svenska emittenter				
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av svenska kreditinstitut	103,9	102,8	103,9	103,3
Utländska emittenter				
Obligationer emitterade av norska staten	211,0	209,9	218,1	196,0
Säkerställda obligationer (noterade) emitterade av norska kreditinstitut	179,4	180,3	205,2	183,0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	494,2	493,0	527,2	482,4

Not 17 | Aktier och andelar i koncernföretag

Företagets namn	Antal andelar	Kapitalandel	Redovisat värde 2021	Redovisat värde 2020
			Mkr	Mkr
Bluestep Finans Funding No 1 AB	100 000	100%	0,1	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
Summa			0,2	4,7

Företagets namn	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat 2021	Resultat 2020
				Mkr	Mkr
Bluestep Finans Funding No 1 AB	556791-6928	Stockholm	2,7	-0,2	5,7
Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company	522186	Dublin	0,0	0,2	0,2
Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company	550839	Dublin	0,0	-0,1	-0,3
Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company	596111	Dublin	0,0	1,2	-2,4
Bluestep Servicing AB	556955-3927	Stockholm	22,3	0,1	3,4

Not 18 | Immateriella anläggningstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	Internt utvecklad programvara		Internt utvecklad programvara	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	307,9	253,4	278,8	227,0
Balanserad kostnad för intern utveckling	20,2	17,5	19,9	13,9
Inköp	35,3	40,4	26,5	39,9
Årets valutakursdifferenser	1,5	-1,9	1,5	-1,9
Utrangering	-8,2	-1,5	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	356,6	307,9	326,7	278,8
Ingående ackumulerade avskrivningar	-191,1	-147,4	-171,7	-138,4
Årets avskrivningar enligt plan	-50,5	-35,4	-34,5	-26,4
Årets valutakursdifferenser	-1,4	1,6	-1,4	1,8
Nedskrivningar	-9,2	-11,5	-9,0	-8,8
Utrangering	8,2	1,5	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-244,0	-191,1	-216,6	-171,7
Utgående planenligt restvärde	112,6	116,8	110,1	107,1

Inköp av immateriella tillgångar består av en kombination av inköp av IT-system och internt utvecklad programvara och programutvecklingskostnader. Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -1,4 Mkr (1,6 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen

utgör skillnaden mellan årets avskrivningar enligt plan i balansräkningen och årets avskrivningar i resultaträkningen. Genomsnittlig återstående löptid är 36,4 månader (39,0 månader).

Not 19 | Materiella tillgångar

Mkr	Koncernen				Moderbolaget	
	2021-12-31		2020-12-31		2021-12-31	2020-12-31
	Totalt	Varav nyttjanderätter	Totalt	Varav nyttjanderätter	Totalt	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	98,2	70,5	90,6	64,0	25,2	24,2
Årets inköp	4,2	0,4	8,8	7,3	3,9	1,5
Valutakursdifferenser	1,8	1,5	-2,7	-2,3	0,3	-0,5
Avskrivning/Utrangering	-6,8	-0,3	-	-	-6,4	-
Bedömningar och modifieringar	0,3	0,3	1,5	1,5	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	97,7	72,3	98,2	70,5	23,0	25,2
Ingående ackumulerade avskrivningar	-45,3	-23,2	-29,8	-10,8	-19,9	-17,1
Årets avskrivningar enligt plan	-15,3	-12,6	-16,2	-12,7	-2,6	-3,1
Valutakursdifferenser	-0,7	-0,5	0,6	0,3	-0,3	0,3
Avskrivning/Utrangering	6,8	0,3	-	-	6,4	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-54,5	-35,9	-45,3	-23,2	-16,3	-19,9
Utgående planenligt restvärde	43,1	36,4	52,9	47,3	6,7	5,4

Omräkning av utlandsverksamhet medför en valutakursdifferens om -0,7 Mkr (0,6 Mkr) per balansdagen. Valutakursdifferensen utgör skillnaden

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

Not 20 | Övriga tillgångar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	9,7	13,0	8,5	13,0
Koncerninterna fordringar	1,9	0,0	1,9	5,0
Säkerheter finansiella instrument ¹	49,6	115,1	49,6	115,1
Långfristiga depositioner	0,5	0,1	0,5	0,1
Övriga fordringar	0,5	0,4	0,5	0,4
Summa övriga tillgångar	62,1	128,6	61,0	133,5

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

Not 21 | Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna obligationsräntor	5,0	5,5	5,0	5,5
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17,9	17,5	17,4	16,9
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23,0	23,0	22,4	22,4

Not 22 | Tillgångar som innehas för försäljning

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	714,6
Summa tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	714,6

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

Not 23 | Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till finansieringsbolag Bluestep No 4 Designated Activity Company	-	-	329,4	582,2
Summa skulder till kreditinstitut	-	-	329,4	582,2

Not 24 | Emitterade värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Obligationer utställda med bostäder som säkerheter				
Säkerställda obligationer, emitterade i SEK	5 411,6	2 948,8	5 411,6	2 948,8
RMBS transaktion (Step 4)	493,1	747,5	-	-
Summa säkerställda obligationer	5 904,7	3 696,3	5 411,6	2 948,8

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Obligationer utställda utan säkerheter				
Seniora icke-säkerställda, emitterade i SEK	2 050,4	2 005,7	2 050,4	2 005,7
Seniora icke-säkerställda, emitterade i NOK	566,0	-	566,0	-
Summa icke-säkerställda obligationer	2 616,4	2 005,7	2 616,4	2 005,7

Not 25 | In- och upplåning från allmänheten

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
In- och upplåning från allmänheten	10 426,0	12 612,9	10 426,0	12 612,9
Summa in- och upplåning från allmänheten	10 426,0	12 612,9	10 426,0	12 612,9

Not 26 | Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Leverantörsskulder	19,2	14,7	18,6	14,1
Koncerninterna skulder	0,0	0,0	7,2	3,1
Sociala avgifter och källskatt	14,3	16,4	13,7	15,7
Leasingskulder	33,4	45,0	-	-
Övriga skulder	36,0	14,6	36,1	14,6
Summa övriga skulder	102,9	90,7	75,6	47,6

Not 27 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner och rörlig ersättning	25,6	42,3	24,5	40,6
Sociala avgifter upplupna löner	4,1	6,6	4,0	6,3
Upplupna räntor	7,2	6,3	7,2	6,3
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	22,9	25,7	21,9	25,3
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	59,6	80,9	57,4	78,5

Not 28 | Avsättningar

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Personalavsättningar	-	0,7	-	-
Lokalavsättningar	2,8	-	-	-
Summa avsättningar	2,8	0,7	-	-

Avsättningarna består av kostnader i samband med omstruktureringar av den nya nordiska bankplattformen och administrativa avdelningen. Osäkerheten kring beloppen bedöms som låg.

Not 29 | Löptidsinformation

Mkr	Koncernen						
	Återstående löptid 2021-12-31						
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	356,4	-	-	-	-	-	356,4
Utlåning till kreditinstitut	1 146,7	-	-	-	-	-	1 146,7
Utlåning till allmänheten	-	31,0	2,5	14,5	18 561,6	-276,5	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-46,6	-46,6
Derivat	-	0,4	18,2	56,7	-	0,7	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	107,5	723,3	-	-	830,9
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	112,6	112,6
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	43,1	43,1
Övriga tillgångar	-	63,0	87,0	-	-	-	150,0
Summa tillgångar	1 503,1	94,4	215,2	794,5	18 561,6	-166,6	21 002,2
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	14,9	1 492,5	6 914,0	-	99,7	8 521,1
In- och upplåning från allmänheten	7 304,5	1 107,5	1 436,0	578,0	-	-	10 426,0
Derivat	-	8,7	20,2	2,5	-	-	31,4
Övriga skulder	-	125,6	69,0	20,0	-	-	214,6
<i>varav leasingskuld</i>	-	4,0	9,4	20,0	-	-	33,4
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 809,0	1 809,0
Summa skulder	7 304,5	1 256,7	3 017,7	7 514,6	-	1 908,7	21 002,2

Mkr	Koncernen						
	Återstående löptid 2020-12-31						
	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	402,3	-	-	-	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	1 877,4	-	-	-	-	-	1 877,4
Utlåning till allmänheten	-	28,1	11,1	14,8	16 383,5	-321,9	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	47,1	47,1
Derivat	-	3,1	0,4	26,9	-	10,8	41,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	207,7	512,9	-	-	720,6
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	116,8	116,8
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	52,9	52,9
Tillgångar som innehas för försäljning	-	1,5	3,2	77,9	627,4	4,6	714,6
Övriga tillgångar	-	130,5	62,8	-	-	-	193,3
Summa tillgångar	2 279,7	163,2	285,1	632,5	17 010,9	-89,8	20 281,6
Skulder							
Emitterade värdepapper	-	8,4	1 000,0	4 647,8	-	45,8	5 702,0
In- och upplåning från allmänheten	9 129,5	1 294,7	1 508,4	680,3	-	-	12 612,9
Derivat	-	-	6,7	49,1	-	-	55,8
Övriga skulder	-	50,4	91,7	29,6	1,0	-	172,7
<i>varav leasingskuld</i>	-	3,6	10,8	29,6	1,0	-	45,0
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 738,2	1 738,2
Summa skulder	9 129,5	1 353,5	2 606,8	5 406,8	1,0	1 784,0	20 281,6

Moderbolaget							
Återstående löptid 2021-12-31	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	356,4	-	-	-	-	-	356,4
Utlåning till kreditinstitut	987,1	-	-	-	-	-	987,1
Utlåning till allmänheten	-	31,0	2,5	14,5	18 561,6	-276,5	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	-46,6	-46,6
Derivat	-	0,4	0,4	56,7	-	0,2	57,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	107,5	723,3	-	-	830,9
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	0,2	0,2
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	110,1	110,1
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	6,7	6,7
Övriga tillgångar	-	61,9	80,3	-	-	-	142,2
Summa tillgångar	1 343,5	93,3	190,7	794,5	18 561,6	-205,9	20 777,6
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	329,4	-	-	-	329,4
Emitterade värdepapper	-	13,8	1 000,0	6 914,0	-	100,3	8 028,0
In- och upplåning från allmänheten	7 304,5	1 107,5	1 436,0	578,0	-	-	10 426,0
Derivat	-	8,7	20,2	2,5	-	-	31,4
Övriga skulder	-	115,4	64,7	-	-	-	180,1
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 782,7	1 782,7
Summa skulder	7 304,5	1 245,4	2 850,3	7 494,5	-	1 882,9	20 777,6

Moderbolaget							
Återstående löptid 2020-12-31	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån - 1 år	1 - 5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	402,3	-	-	-	-	-	402,3
Utlåning till kreditinstitut	1 716,4	-	-	-	-	-	1 716,4
Utlåning till allmänheten	-	28,1	11,1	14,8	16 383,5	-321,9	16 115,5
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-	-	-	47,1	47,1
Derivat	-	3,1	0,4	4,6	-	8,6	16,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	207,7	512,9	-	-	720,6
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	4,7	4,7
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	107,1	107,1
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	5,4	5,4
Tillgångar som innehas för försäljning	-	1,5	3,2	77,9	627,4	4,6	714,6
Övriga tillgångar	-	135,4	59,6	-	-	-	195,0
Summa tillgångar	2 118,7	168,1	281,9	610,2	17 010,9	-144,6	20 045,3
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	582,2	-	-	582,2
Emitterade värdepapper	-	6,7	1 000,0	3 900,0	-	47,9	4 954,5
In- och upplåning från allmänheten	9 129,5	1 294,7	1 508,4	680,3	-	-	12 612,9
Derivat	-	-	6,7	49,1	-	-	55,8
Övriga skulder	-	115,4	10,6	-	-	-	126,1
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 713,8	1 713,8
Summa skulder	9 129,5	1 416,8	2 525,7	5 211,5	-	1 761,7	20 045,3

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 som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning

till allmänheten klassificeras i sin helhet i nivå 3.

I nivå 1 används noterade 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 även utlåning till allmänheten.

Tillgångar och skulder 2021-12-31

Mkr	Koncernen			
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	356,4	-	356,4
Utlåning till kreditinstitut	-	1 146,7	-	1 146,7
Utlåning till allmänheten	542,3	17 790,8	-	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-46,6	-	-46,6
Derivat	76,0	-	-	76,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	493,0	-	-	493,0
Belåningsbara statsskuldssamband	337,9	-	-	337,9
Övriga tillgångar	-	11,6	50,5	62,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,0	17,9	23,0
Totala icke finansiella tillgångar	-	-	220,7	220,7
Summa tillgångar	1 449,1	19 263,9	289,1	21 002,2
Skulder och avsättningar				
Emitterade värdepapper	-	8 521,1	-	8 521,1
In- och upplåning från allmänheten	-	10 426,0	-	10 426,0
Derivat	31,4	-	-	31,4
Övriga skulder	-	88,6	14,3	102,9
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	59,6	-	59,6
Avsättningar	-	2,8	-	2,8
Totala icke finansiella skulder	-	-	49,3	49,3
Summa skulder och avsättningar	31,4	19 098,2	63,6	19 193,2

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 2020-12-31

Mkr	Koncernen			
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen ¹	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
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	482,4	-	-	482,4
Belåningsbara statsskuldssamband	238,2	-	-	238,2
Övriga tillgångar	-	13,0	115,5	128,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,5	17,5	23,0
Tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	714,6
Totala icke finansiella tillgångar	-	-	211,3	211,3
Summa tillgångar	978,6	18 958,7	344,4	20 281,6
Skulder och avsättningar				
Emitterade värdepapper	-	5 702,0	-	5 702,0
In- och upplåning från allmänheten	-	12 612,9	-	12 612,9
Derivat	55,8	-	-	55,8
Uppskjuten skatt	-	-	0,5	0,5
Övriga skulder	-	74,3	16,4	90,7
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	80,9	-	80,9
Avsättningar	-	0,7	-	0,7
Summa skulder och avsättningar	55,8	18 470,8	16,8	18 543,4

¹Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 2021-12-31

Mkr	Moderbolaget			
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	356,4	-	356,4
Utlåning till kreditinstitut	-	987,1	-	987,1
Utlåning till allmänheten	542,3	17 790,8	-	18 333,1
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-46,6	-	-46,6
Derivat	57,7	-	-	57,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	493,0	-	-	493,0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	337,9	-	-	337,9
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	0,2	0,2
Övriga tillgångar	-	10,5	50,5	61,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,0	17,4	22,4
Totala icke finansiella tillgångar	-	-	175,6	175,6
Summa tillgångar	1 430,8	19 103,2	243,6	20 777,6
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	329,4	-	329,4
Emitterade värdepapper	-	8 028,0	-	8 028,0
In- och upplåning från allmänheten	-	10 426,0	-	10 426,0
Derivat	31,4	-	-	31,4
Aktuell skatteskuld	-	-	47,1	47,1
Övriga skulder	-	61,9	13,7	75,6
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	57,4	-	57,4
Summa skulder	31,4	18 902,8	60,7	18 994,9

¹ Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar och skulder 2020-12-31

Mkr	Moderbolaget			
	Värderat till verkligt värde via resultat- räkningen ¹	Upplupet anskaffnings- värde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
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	482,4	-	-	482,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	238,2	-	-	238,2
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	4,7	4,7
Övriga tillgångar	-	18,0	115,5	133,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	5,5	16,9	22,4
Tillgångar som innehas för försäljning	-	714,6	-	714,6
Totala icke finansiella tillgångar	-	-	151,5	151,5
Summa tillgångar	954,1	18 802,6	288,6	20 045,3
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	582,2	-	582,2
Emitterade värdepapper	-	4 954,5	-	4 954,5
In- och upplåning från allmänheten	-	12 612,9	-	12 612,9
Derivat	55,8	-	-	55,8
Övriga skulder	-	31,9	15,7	47,6
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-	78,5	-	78,5
Summa skulder	55,8	18 260,0	15,7	18 331,5

¹ Obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen

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 överensstämja 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.

Värderat till verkligt värde via resultaträkningen per nivå

Mkr	Koncernen							
	2021-12-31				2020-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	542,3	542,3	-	-	216,8	216,8
Derivat	-	76,0	-	76,0	-	41,2	-	41,2
Obligationer / räntebärande värdepapper	830,9	-	-	830,9	720,6	-	-	720,6
Summa	830,9	76,0	542,3	1 449,1	720,6	41,2	216,8	978,6
Skulder								
Derivat	-	31,4	-	31,4	-	55,8	-	55,8
Summa	-	31,4	-	31,4	-	55,8	-	55,8

Mkr	Moderbolaget							
	2021-12-31				2020-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Utlåning till allmänheten	-	-	542,3	542,3	-	-	216,8	216,8
Derivat	-	57,7	-	57,7	-	16,7	-	16,7
Obligationer / räntebärande värdepapper	830,9	-	-	830,9	720,6	-	-	720,6
Summa	830,9	57,7	542,3	1 430,8	720,6	16,7	216,8	954,1
Skulder								
Derivat	-	31,4	-	31,4	-	55,8	-	55,8
Summa	-	31,4	-	31,4	-	55,8	-	55,8

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

Mkr	Koncernen & Moderbolaget						
	Ingående balans	Nya lån	Lösta lån	Orealiserade ränte- och rörelse-intäkter	Realiserade ränte- och rörelse-intäkter	Vinster/ förluster på omvärdering	Summa
Tillgångar 2021-12-31							
Utlåning till allmänheten	216,8	325,7	-15,2	14,8	1,0	-0,9	542,3
Tillgångar 2020-12-31							
Utlåning till allmänheten	51,8	164,1	-4,6	5,3	1,1	-0,8	216,8

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

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

en minskning i husprisindex med 10% och stressat räntan med att öka den 1%. Resultatet visar ingen förändring på lånebokens värdering till verkligt värde.

Not 31 | Kapitaltäckningsanalys – Moderbolaget och Konsoliderad situation

För upprättande av Bankens kapitaltäckning och lämnande av upplysningar avseende kapitalbas och kapitalkrav tillämpas följande externa regler; Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, 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, och Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR").

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

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

Riskbaserat kapitalkrav

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

Banken allokerar kapital för sina risker enligt det riskbaserade Pelare I-kapitalkravet baserat på schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk, medan den alternativa schablonmetoden används för operativ risk. Det riskbaserade Pelare II-kapitalkravet har, som en del av Bankens ILLU, beräknats för koncentrationsrisk, ränterisk, kreditspreadrisk, kreditrisk, valutakursrisk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och strategisk risk. För koncentrationsrisk, ränterisk och kreditspreadrisk används metoder från Finansinspektionen, och för övriga risker används interna metoder.

Tabellen nedan ger en översikt över de metoder som används för att beräkna det riskbaserade kapitalkravet.

Riskbaserat kapitalkrav

	Metod	
Pelare I-kapitalkrav		
	Kreditrisk	Schablonmetod
Minimikapitalkrav	Kreditvärdighetsjusteringsrisk	Schablonmetod
	Marknadsrisk	Schablonmetod
	Operativ risk	Alternativ schablonmetod
Pelare II-kapitalkrav		
	Koncentrationsrisk	FI-metod
	Ränterisk	FI-metod
	Kreditspreadrisk	FI-metod
	Kreditrisk	Intern metod
Pelare II-krav ("P2R")	Valutakursrisk	Intern metod
	Likviditetsrisk	Intern metod
	Operativ risk	Intern metod
	Affärsrisk	Intern metod
	Strategisk	Intern metod
Pelare II-vägledning ("P2G")	-	-
Combined Buffer Requirement		
Kontracyklisk kapitalbuffert ("CCyCB")	-	-
Kapitalkonserveringsbuffert ("CCB")	-	-

Pelare I-minimikapitalkrav: Minimikapitalkravet för kapitaltäckning enligt Pelare I är att kapitalbasen ska utgöra minst 8% av de riskvägda tillgångarna. Kapitaltäckningsreglerna anger ett minimikrav på kapitalbas baserat på riskvägda tillgångar för kreditrisk, kreditvärderingsjustering, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk.

Pelare II-krav (ENG: Pillar II requirement; ("P2R")): Under Pelare II bedöms kapitaltäckningen i förhållande till riskprofilen, och för att avgöra om ytterligare kapital krävs för risker som inte täcks eller inte tillräckligt täcks av minimikapitalkravet. Inom IKLU bedöms väsentliga risker, i kvantitativa såväl som kvalitativa termer, för att bestämma Pelare II-kapitalkrav. Dessutom gör Finansinspektionen en bedömning och tar formellt beslut om det tillämpliga Pelare II-kapitalkravet inom ramen för översyns- och utvärderingsprocessen ("ÖuP"). Pelare II-kapitalkravet kompletterar Pelare I-kapitalkravet.

Pelare II-vägledningen (ENG: Pillar II guidance;

("P2G"): Pelare II-vägledningen säkerställer tillräcklig kapitalbas för risker som inte täcks eller inte tillräckligt täcks av andra kapitalkrav, och för att absorbera förluster under finansiell stress. Finansinspektionen fattar formellt beslut om den tillämpliga Pelare II-vägledningen som en del av ÖuP.

Kombinerat buffertkrav: Ytterligare kapitalbuffert hålls för att absorbera förluster under perioder av ekonomisk stress, och ska täckas av kärnprimärkapital.

Den tillämpliga kontracykliska kapitalbufferten är 0% för Sverige och Finland, och 1% för Norge..

Kapitalbas

Banken och den Konsoliderade situationen ska vid var tid uppfylla en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5%, en primärkapitalrelation på minst 6%, en total kapitalrelation på minst 8%, och institutionsspecifika buffertkrav.

Kapitalbas och riskvägda exponeringsbelopp visas i tabellen nedan.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kapitaltäckning				
Total kapitalbas	1 390,1	1 617,2	1 409,7	1 605,6
Kärnprimärkapital	1 390,1	1 617,2	1 409,7	1 605,6
Egetkapitalinstrument	4 451,4	4 451,4	663,7	663,7
Balanserade vinstmedel	231,0	229,1	1 114,8	1 066,2
Ackumulerat övrigt totalresultat	1,7	-17,4	4,2	-16,2
Övriga reserver	26,0	26,0	-	-
Immateriella tillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-3 018,5	-3 070,9	-71,5	-107,1
Regulatorisk justering för försiktig värdering	-1,5	-1,1	-1,5	-1,1
Oberoende granskade delårsvinster netto efter eventuella förutsebara kostnader eller utdelningar	-300,0	-	-300,0	-
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp	8 470,7	8 223,0	8 257,5	7 944,0
Kreditrisk	7 124,9	7 086,7	7 018,9	6 964,7
Marknadsrisk	494,1	310,0	494,1	310,0
Operativ risk	830,6	774,6	744,5	669,0
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	21,1	51,7	-	0,2
Kärnprimärkapitalrelation %	16,4%	19,7%	17,1%	20,2%
Primärkapitalrelation %	16,4%	19,7%	17,1%	20,2%
Total kapitalrelation %	16,4%	19,7%	17,1%	20,2%
Institutionsspecifikt buffertkrav, %	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
CET1 tillgänglig för att möta buffertar	8,4%	11,7%	9,1%	12,2%

Pelare I-minimikapitalkrav för kreditrisk

Minimikapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden.

Fördelningen av riskvägda tillgångar och

minimikapitalkravet per exponeringsklass för den Konsoliderade situationen och Banken visas nedan.

Exponeringsklass	Konsoliderad situation				2020-12-31
	2021-12-31		2020-12-31		
Mkr	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	978,7	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	1 382,1	20%	276,4	22,1	35,5
Företagsexponeringar	-	0%	-	-	-
Hushållsexponeringar	43,2	75%	32,4	2,6	44,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	17 953,4	36%	6 413,5	513,1	451,0
Oreglerade poster	289,8	100%	290,1	23,2	25,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	283,5	10%	28,4	2,3	2,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	12,4	100%	12,4	1,0	0,9
Övriga poster	71,7	100%	71,7	5,7	6,7
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	21 014,8		7 124,9	570,0	566,9

Exponeringsklass	Moderbolaget				2020-12-31
	2021-12-31		2020-12-31		
Mkr	Exponerat belopp	Riskvikt	Riskvägt belopp	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Exponeringar nationella regeringar eller centralbanker	967,6	0%	-	-	-
Institutsexponeringar	1 094,3	20%	218,9	17,5	29,6
Företagsexponeringar	1,9	100%	1,9	0,2	0,4
Hushållsexponeringar	43,2	75%	32,4	2,6	44,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	17 953,4	36%	6 413,5	513,1	451,1
Oreglerade poster	289,8	100%	290,1	23,2	25,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	283,5	10%	28,4	2,3	2,3
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	0,2	100%	0,2	0,0	0,4
Övriga poster	33,6	100%	33,6	2,7	2,9
Positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-
Summa kapitalkrav för kreditrisker	20 667,5		7 018,9	561,5	557,2

Pelare I-minimikapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt den alternativa schablonmetoden.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Relevant indikator	553,7	516,4	496,3	446,0
varav 12% (affärsområde privata banktjänster)	66,4	62,0	59,6	53,5
Summa kapitalkrav för operativ risk	66,4	62,0	59,6	53,5

Pelare I-minimikapitalkrav för marknadsrisk

Kapitalkrav för marknadsrisk beräknas enligt schablonmetoden, och utgörs av valutakursrisk.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalkrav för valutakursrisk	39,5	24,8	39,5	24,8
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	39,5	24,8	39,5	24,8

Pelare I-minimikapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden.

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	1,7	4,1	-	0,0
Summa kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	1,7	4,1	-	0,0

Totalt Pelare I-Minimikapitalkrav

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

Mkr	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Pelare I kapitalkrav	677,6	657,8	660,6	635,5
Summa Pelare I kapitalkrav	677,6	657,8	660,6	635,5

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

Totalt riskbaserat kapitalkrav

Den Konsoliderade situationens och Bankens totala riskbaserade kapitalkrav visas nedan.

Kapitalkrav	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Mkr				
Pelare I	677,7	657,8	660,6	635,5
Pelare II	101,6	82,4	91,0	79,6
varav koncentrationsrisk	78,9	75,3	77,4	73,0
varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	18,3	7,0	9,1	6,6
varav kreditspreadrisk	4,4	-	4,4	-
Kombinerade buffertkrav	246,9	236,8	240,9	229,0
varav kapitalkonserveringsbuffert	211,8	205,6	206,4	198,6
varav kontracyklisk kapitalbuffert	35,1	31,3	34,5	30,4
Summa kapitalkrav	1,026,1	977,1	992,5	944,1

Kapitalkrav	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
% RWA				
Pelare I	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare II	1,2%	1,0%	1,1%	1,0%
Kombinerat buffert	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
Summa kapitalkrav	12,1%	11,9%	12,0%	11,9%

Bruttosoliditet

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

Tabellen nedan ger en översikt över bruttosoliditetskravet.

Bruttosoliditetskrav
Pelare I-kapitalkrav
Minimikapitalkrav
Pelare II-kapitalkrav
Pelare II-krav ("P2R")
Pelare II-vägledning ("P2G")

Den Konsoliderade situationens och Bankens bruttosoliditet visas nedan.

Bruttosoliditet	Konsoliderad situation		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Mkr				
Exponeringsbelopp för bruttosoliditet	21 107,3	20 374,6	20 667,5	19 936,6
Primärkapital	1 390,1	1 617,2	1 409,7	1 605,6
Bruttosoliditet	6,6%	7,9%	6,8%	8,1%

Banken uppfyller det minsta bruttosoliditetskrav på 3%. Bruttosoliditeten minskade jämfört med 2020 till följd av minskat primärkapital på grund av avdrag för förutsebar utdelning.

Nyckeltal

Nyckeltal (EU KM1) för den Konsoliderade situationen och Banken visas på nästa sida.

Mkr	Konsoliderad situation					
	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 390,1	1 766,0	1 762,6	1 636,0	1 617,2
2	Primärkapital	1 390,1	1 766,0	1 762,6	1 636,0	1 617,2
3	Totalt kapital	1 390,1	1 766,0	1 762,6	1 636,0	1 617,2
Risikvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 470,7	8 271,0	8 052,2	7 915,7	8 223,0
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	16,4%	21,4%	21,9%	20,7%	20,2%
6	Primärkapitalrelation	16,4%	21,4%	21,9%	20,7%	20,2%
7	Total kapitalrelation	16,4%	21,4%	21,9%	20,7%	20,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
EU 9a	Systemriskbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	5,5%	13,4%	13,9%	12,7%	12,2%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	21 107,3	20 630,8	20 095,3	19 637,1	20 374,6
14	Bruttosoliditetsgrad	6,6%	8,6%	8,8%	8,3%	7,9%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 139,7	1 045,7	1 001,5	1 047,5	1 075,6
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	918,6	940,9	865,9	927,7	980,9
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 206,5	1 473,9	1 395,7	1 250,5	1 911,6
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	229,7	235,2	216,5	231,9	245,2
17	Likviditetstäckningskvot	496,3%	444,5%	462,7%	451,6%	438,6%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	18 226,5	17 277,4	17 420,5	18 196,2	18 261,8
19	Totalt behov av stabil finansiering	14 068,4	13 990,5	13 670,2	13 335,9	13 737,5
20	Stabil nettofinansieringskvot	129,6%	123,5%	127,4%	136,4%	132,9%

¹ som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet² som en procentandel av det totala exponeringsmättet
Bluestep Bank | Årsredovisning 2021

Mkr	Moderbolaget					
	2021-12-31	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	1 409,7	1 749,1	1 748,7	1 621,4	1 605,6
2	Primärkapital	1 409,7	1 749,1	1 748,7	1 621,4	1 605,6
3	Totalt kapital	1 409,7	1 749,1	1 748,7	1 621,4	1 605,6
Risikvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 257,5	8 054,9	7 824,5	7 646,5	7 944,0
Kapitalrelationer¹						
5	Kärnprimärkapitalrelation	17,1%	21,7%	22,3%	21,2%	20,2%
6	Primärkapitalrelation	17,1%	21,7%	22,3%	21,2%	20,2%
7	Total kapitalrelation	17,1%	21,7%	22,3%	21,2%	20,2%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet¹						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav¹						
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
EU 9a	Systemriskbuffert					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut					
11	Kombinerat buffertkrav	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%	10,9%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	6,2%	10,8%	11,4%	10,3%	9,3%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	20 667,5	20 166,2	19 600,3	19 179,3	19 936,6
14	Bruttosoliditetsgrad	6,8%	8,7%	8,9%	8,5%	8,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet²						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet					
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav²						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert					
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 139,7	1 045,7	1 001,5	1 047,5	1 075,6
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	918,6	940,9	865,9	927,7	974,1
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 118,0	1 367,9	1 265,8	1 113,5	1 780,1
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	229,7	235,2	216,5	231,9	243,5
17	Likviditetstäckningskvot	496,3%	444,5%	462,6%	451,6%	441,7%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	18 246,1	16 986,0	17 097,0	17 487,5	17 535,5
19	Totalt behov av stabil finansiering	13 400,0	13 266,5	13 459,2	13 306,9	13 715,2
20	Stabil nettofinansieringskvot	136,2%	128,0%	127,0%	131,4%	127,9%

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

Not 32 | Närståenderelationer

Närstående parter

Med närstående parter avses:

- EQT VII (private equity fund), med säte i Edinburgh (slutliga ägaren av Bluestep Holding AB),
- Bluestep Holding AB, org nr 556668-9575, med säte i Stockholm,
- Bluestep Finans Funding No 1 AB, org nr 556791-6928, med säte i Stockholm,
- Bluestep Mortgage Securities No 2 Designated Activity Company, org nr 522186, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 3 Designated Activity Company, org nr 550839, med säte i Dublin,
- Bluestep Mortgage Securities No 4 Designated Activity Company, org nr 596111, med säte i Dublin
- Bluestep Servicing AB, org nr 556955-3927, med säte i Stockholm,
- Uno Finans AS, org nr 921320639, med säte i Oslo (bedriver förmedlingsverksamhet och är ett intressebolag till Bluestep Holding AB).

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar och skulder				
Övriga tillgångar				
Moderbolag	1,9	0,0	1,9	0,0
Dotterbolag	1,9	0,0	533,5	541,5
Summa	3,9	0,0	535,4	541,5
Övriga skulder				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	7,2	3,1
Summa	-	-	7,2	3,1

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Intäkter och kostnader				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Moderbolag	-	0,0	-	0,0
Dotterbolag	-	0,0	32,4	54,1
Allmänna administrationskostnader				
Moderbolag	-	-	-	-
Dotterbolag	-	-	-23,9	-27,7
Summa	-	0,0	8,5	26,4

Ränteintäkter

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

Not 33 | Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder				
Aktier och andelar	0,0	0,0	-	0,0
Utlåning till kreditinstitut	144,9	138,7	1,2	-
Utlåning till allmänheten	6 851,8	4 366,7	6 851,8	4 366,7
Belåningsbara statsskuldförbindelser	18,3	19,0	18,3	19,0
Derivat	18,3	24,5	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	0,0	-	-
Övriga tillgångar	50,7	115,1	49,6	115,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	0,2	-	-
Eventalförpliktelser				
Ansvarförbindelser	-	-	-	-
Åtaganden	-	-	-	-

Utlåning till kreditinstitut

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

Utlåning till allmänheten

Avser till största delen den registrerade säkerhetsmassan till förmån för innehavare av säkerställda obligationer utgivna av Banken. Säkerhetsmassan består av lån som lämnats mot pant i huvudsakligen småhus, fritidshus och bostadsrätter med belåningsgrad inom 75 procent av marknadsvärdet. I händelse av Bankens insolvens har innehavarna av de säkerställda obligationerna förmånsrätt till de pantförskrivna tillgångarna. En mindre del avser även bolån ställda som säkerhet för Koncernens

kvarvarande RMBS-transaktion.

Belåningsbara statsskuldförbindelser

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

Derivat

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

Not 34 | Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

SEK	
Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	1 395 736 539
Årets resultat	253 516 399
Omräkningsreserv	4 167 858
Summa	1 653 420 796
Styrelsen föreslår följande fördelning	
Utdelning till aktieägarna	300 000 000
Till ny räkning förs	1 353 420 796
Summa	1 653 420 796

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.

Definitioner av alternativa nyckeltal

K/I tal	Mkr	2021	2020
Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till rörelsens intäkter.	Kostnader före kreditförluster	532,8	580,7
	Rörelsens intäkter	864,8	836,3
	K/I, %	62%	69%

Kreditförluster (%)	Mkr	2021	2020
Kreditförluster netto i förhållande till utgående balans av Utlåning till allmänheten.	Kreditförluster	6,9	40,1
	Utlåning till allmänheten	18 333,1	16 115,5
	Kreditförluster, %	0,04%	0,25%

Avkastning på eget kapital	Mkr	2021	2020
Rörelseresultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Skattesatsen i Sverige för 2021 är 20,6% (21,4%).	Rörelseresultat	325,2	215,5
	Rörelseresultat minus skatt	258,2	169,4
	Eget kapital 2019-12-31	E/T	1 605,5
	Eget kapital 2020-12-31	1 738,2	1 738,2
	Eget kapital 2021-12-31	1 809,0	E/T
	Medel eget kapital	1 773,6	1 671,8
	Avkastning på eget kapital, %	14,6%	10,1%

Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten	Mkr	2021	2020
Ränteintäkter exklusive ränteintäkter från obligationsinnehav samt ränteintäkter från bank i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.	Ränteintäkter	1 087,8	1 168,3
	Ränteintäkter obligationer	-3,2	0,7
	Ränteintäkter kreditinstitut	-1,2	-0,3
	Bruttointäkter	1 083,4	1 168,7
	Utlåning till allmänheten 2019-12-31	E/T	16 150,0
	Utlåning till allmänheten 2020-12-31	16 115,5	16 115,5
	Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	E/T
	Medel utlåning till allmänheten	17 224,3	16 132,8
	Bruttointäkter / Utlåning till allmänheten, %	6,3%	7,2%

Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten	Mkr	2021	2020
Rörelsens intäkter i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.	Rörelsens intäkter	864,8	836,3
	Utlåning till allmänheten 2019-12-31	E/T	16 150,0
	Utlåning till allmänheten 2020-12-31	16 115,5	16 115,5
	Utlåning till allmänheten 2021-12-31	18 333,1	E/T
	Medel utlåning till allmänheten	17 224,3	16 132,8
	Rörelseintäkter / Utlåning till allmänheten, %	5,0%	5,2%

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 21 april 2022

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

Julia Ehrhardt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 april 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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 finsk filial för den finska utlåningen, verksam sedan juni 2020.

Banken är moderbolag i en concern 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 bolaget 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 där det är verksamt, samt sparkonton i Norge och Sverige.

Banken är ett svenskt publikt bankaktiebolag. 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, Oslo Børs regelverk för emittenter och harmoniserade regler, 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.

Bolagsstämman

I enlighet med de grundläggande reglerna om ett aktiebolags styrning och organisation styrs Banken genom bolagsstämman. Bolagsstämman 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 styrelsearvodet.

Bolagsstämman utser även Bankens externrevisor och denne avger revisionsberättelse över sin revision av Bankens årsredovisning och concernredovisning, dispositionen av resultatet samt styrelsens och VD:s förvaltning av Banken och dess verksamhet. Externrevisorns revisionsberättelse tillställs Bolagsstämman 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 bolagsstämman 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 policies 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 bolagets 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 policyer 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.

Internkontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554), Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i tillämpliga delar genom föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och i riktlinjer utfärdade av EBA.

Internkontroll – 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.

Internkontroll – Styrande dokument

En viktig del av Bankens interna kontroll utgörs av styrande dokument såsom policyer, instruktioner och manualer. Interna styrdokument finns för väsentliga områden och utgör ett ramverk för verksamheten. Samtliga policyer 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 ledningsgruppen och 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 planliga 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 policyer, 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 regelefterlevnads-kommitté (Eng. risk and compliance committee; "RiCO") som stödjer verksamheten i riskhantering avseende operativa risker, regelefterlevnad, och revisionsfrågor,

- kommittén för godkännande av nya produkter (Eng. New Product Approval Process "NPAP" Committee) som stödjer verksamheten inför beslut om nya eller ändrade produkter, processer, tjänster, system och material organisationsförändringar, och
- tillgångs- och skuldhanterings-kommitté (Eng. Asset and Liability Management Committee; "ALCO") som stödjer verksamheten vid hanteringen av balansräkningsrelaterade frågor och risker.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

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. 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 styrdokumenterna finns tillgängliga för Bankens personal på intranät.



Hållbarhetsredovisning 2021

Bluestep Bank AB (publ)



Bluestep Bank.

En bolånebank för fler.

Innehåll

Inledning.....	100
Så bidrar Bluestep Bank till att nå de globala hållbarhetsmålen.....	102
Attraktiv arbetsplats.....	104
Inkluderande bankverksamhet.....	107
Klimatneutral bankverksamhet.....	108
Affärsetik och styrning.....	110
Hållbarhetsrisker.....	112
Hållbarhetsnoter.....	114
H1 – Hållbarhetsstyrning.....	114
H2 – Tabell hållbarhetsrisker.....	115
H3 – Väsentlighetsanalys och intressentdialog.....	116
H4 – Medarbetarnyckeltal 2021.....	118
H5 – Klimatbokslut.....	119
H6 – EU Taxonomin.....	120
H7 – GRI Index.....	121

Inledning

Bluestep Banks hållbarhetsredovisning är upprättad med inspiration från Global Reporting Initiative (GRI) Standards och avser kalenderåret 2021 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.



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

We welcome feedback on its contents.

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.

Finansiell inkludering och ansvarsfull kreditgivning är en del av Bluestep Banks DNA och vi vill fortsätta leda vägen genom att integrera hållbarhet i allt vi gör och bli en ännu bättre bolånegivare för våra kunder, våra anställda, samhället och för framtida generationer. Med en ambition om att verkligen skilja ut Bluestep Bank som den inkluderande och ansvarsfulla bolånegivaren i Norden är det

naturligt med medlemskap i UNEP FI och ett ställningstagande till fördel för principerna för en ansvarsfull bankverksamhet.

Det gångna året i korthet

Under 2021 fortsatte covid-19 att ha stor inverkan på individer och samhället i stort och det är som finansiell aktör av extra vikt att vara tillgänglig för nuvarande och potentiella kunder. Genom att fokusera på att förbättra våra produkter och processer kan vi på Bluestep Bank göra bolån tillgängliga för fler.

Antagen ambition är högt ställd inom alla delar av hållbarhetsområdet. Arbetet med att mäta, målsätta och reducera företagets miljömässiga avtryck har inneburit att ytterligare en scope 3 kategori för kreditportföljen har adderats till klimatbokslutet och andelen uppskattade data minskat. Under året har Bluestep Bank lanserat gröna bolån både till nya och befintliga kunder.

Bluestep Bank har intensifierat sitt fokus på jämställdhet, mångfald och

inkludering. Under året beslutade styrelsen att utvidga fokuset kring de globala hållbarhetsmålen från tre prioriterade mål till fyra, vilket innebar en inkludering av SDG mål nummer fem, med fokus på jämställdhet. För att få en tydligare nulägesbild och för att kunna identifiera eventuella områden med förbättringspotential så deltar Bluestep Bank numera i indexet Jämix från Nyckeltalsinstitutet och erhåller därmed ett sätt att mäta utveckling och att kunna jämföra sig mot andra bolag i branschen.

Inom området styrning så pågår en översyn av företagets övergripande policy för styrning och kontroll samt initiativ för att stärka transparensen. Under året har Bluestep Bank på hemsidan publicerat utvalda policys och nyckeltal som ger god insyn i verksamheten.

Vidare så har Bluestep Bank under 2021 valt att underteckna FN:s initiativ kring principer för ansvarsfull bankverksamhet.

¹ Utgör lagstadgad hållbarhetsredovisning enligt Lag 1999:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag



Strategiska hållbarhets KPI:er och mål

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.

Ambitionen är att kunna presentera tydliga mål till kopplade till nedanstående KPI:er. Arbetet med att ta

fram och fastställa dessa påbörjades under 2021 och kommer att fortsätta under 2022.

Nedanstående följer de mål som i nuläget är beslutade:

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

Finansiell inkludering

Kunder med annan inkomst än från fast anställning ¹		Ansvarsfull kreditgivning, Kreditförluster ²		Kundnöjdhet, NKI (Nöjd Kund Index) ³		Förstagångsköpare ⁴		Kunder som löst blancolån och krediter ⁵	
portföljandel % (årets andel %)		andel %		%		portföljandel % (årets andel %)		portföljandel % (årets andel %)	
2021	21,2 (20,8)	2021	0,00	2021	89,9	2021	6,2 (9,2)	2021	62,3 (55,1)
2020	21,3 (20,1)	2020	0,17	2020	89,7	2020	5,9 (9,0)	2020	64,2 (60,5)

Miljö (E)		Emissionsintensitet		Social (S)		Jämställdhet		Styrning (G)			
Klimatavtryck ⁶	ton CO _{2e} (föreg.år)	ton CO _{2e} per anställd per employee		andel kvinnor % (föreg. år %)	Talade språk antal	Utbildning i relevanta policys andel %		Kundklagomål antal			
Scope 1	3,2 (4,5)	2021	1,10	Ledning	22 (38)	2021	27	2021	100%	2021	84
Scope 2	20,9 (83,9)	2020	0,99	Chefer	34 (36)	2020	20	2020	100%	2020	47
Scope 3	275,6 (212,5)			Anställda	52 (50)						

¹ Avser kreditportfölj bolån (per den 31/12, exkl. Finland) för kunder som saknar en fast anställning som sin största inkomstkälla (egenföretagare inkluderade och pensionärer exkluderade), årets andel inom parentes.

² Avser bolån

³ Avser ett snitt över året (exkl. Finland)

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ För mer information se sid 108.

Så bidrar Bluestep Bank till att nå de globala hållbarhetsmålen



Globala målen är den agenda för hållbar utveckling som de flesta av världens länder har antagit och finns till för att uppnå fyra saker till år 2030: Att avskaffa extrem fattigdom. Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen. De Globala målen för hållbar utveckling tillhandahåller ett ramverk för att detta kan bli verklighet. Nedan beskrivs Bluestep Banks 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 Bank de delar av sin verksamhet som bidrar till att uppnå målen.

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



Mål 5 | Jämställdhet

Uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt.

Det övergripande målet är prioriterat, inga delmål är utvalda.

Så bidrar Bluestep Bank: Genom att mäta, medvetandegöra och sätta mål som aktivt styr mot ökad jämställdhet.

Utmaning: Det finns utmaningar i branschen och nedärvda strukturella hinder.



Mål 8 | Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Verka för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.

Bluestep Bank 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 finansinstituten kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla.

Så bidrar Bluestep Bank:

Genom att främja tillgången på bolån och med en målsättning om att hjälpa kunder till en förbättrad finansiell situation och, baserat på kundernas individuella finansiella behov, erbjuda en individuell lösning. Bluestep Bank 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 Bank har fokus på delmålen (2 av 10) 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 målen 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 Bank:

Genom våra produkter och processer kan vi på Bluestep Bank göra bolån tillgängliga för fler. Fördelen är att fler får möjligheten att göra ett eget val om sitt boende. Det finns forskning som ger stöd för att finansiellt inkluderande av fler, vilket är centralt för Bluestep Bank, 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 Bank 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 Bank:

Genom att vara en modern digital bolånebank som strävar efter att den egna verksamheten ska ha en så låg

klimatpåverkan som möjligt. Bluestep Bank driver och utvecklar kontinuerligt resurs- och energibesparande produkter och sätt att arbeta som ökar digitaliseringsgraden och bidrar till klimatsmartare kreditgivning. Under 2021 så lanserades Gröna bolån.

Utmaning:

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

Attraktiv arbetsplats

Bluestep Bank omfamnar mångfald hos våra kunder såväl som hos våra medarbetare. Att köpa en bostad, eller att återta kontroll över sin ekonomi kan vara svårt och komplext. Mångfalden bland våra anställda underlättar kommunikation och möjliggör förståelse för fler människors bakgrunder och livssituationer.

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

Inkluderande

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

Innovativa

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

Passionerade

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

Ansvarstagande

Vi går bortom regelefterlevnad. Vi har både möjlighet och ansvar att förändra hur våra kunder ses av traditionella aktörer inom banksektorn. Vi gör vad vi säger och vi äger det vi gör och tar ägarskap för vår verksamhet – från början till slut.

Genomförd medarbetarundersökning visar på 95 procent tycker att Bluestep Bank är på väg åt rätt håll och 81 procent svarar att allt sammantaget är detta en mycket bra arbetsplats.



Mångfald och inkludering

Bluestep Banks anställda har olika bakgrund vilket bland annat manifesteras i att över 25 språk talas bland våra ca 280 medarbetare. Språkkunskaper och olika bakgrund minskar barriärer och ökar förståelse generellt och är viktigt i vår verksamhet.

För att visa vikten av mångfald och inkludering samt för att kunna lära av andra så är Bluestep Bank medlemmar i Diversity Charter Sweden (en ideell förening som verkar för att främja arbetet med mångfald i arbetslivet).

Jämställdhet

Bluestep Bank har en jämn könsfördelning bland våra anställda (50/50) och har en ambition att det också ska återspeglas ibland chefer och ledning.

För att tydliggöra nuläge och för att kunna identifiera eventuella områden med förbättringspotential så deltar Bluestep Bank i indexet Jämox från Nyckeltalsinstitutet. Indexet består av nio stycken områden och ger bolaget ett sätt att mäta utveckling och även få mätning mot andra bolag.

HR-strategi

Vår viktigaste byggsten för att nå våra långsiktiga mål är engagerade medarbetare. 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.

För att vara en hållbar arbetsgivare som attraherar talangfulla medarbetare fokuserar vi på Ledarskap, kultur, utbildning och hälsa.

Vårt ledarskapslofte 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 90% skulle rekommendera sin chef till en vän.

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

Vi jobbar löpande med interna utbildningar kring våra produkter, vårt kunderbjudande och andra kompetenshöjande insatser. Den kompetens som finns på Bluestep Bank 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.

2021 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 dagliga digitala träningsklasser, 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 Bank 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. Bluestep Banks utgångspunkt vid framtagandet av risker är framför allt tre aspekter. Dels genom systematisk process för operativa risker, dels genom medarbetarundersökningar och dels genom årlig arbetsmiljöömd.

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



Inkluderande bankverksamhet

Bluestep Bank är en engagerad och lösningsfokuserad bolånegivare 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 Bank försöker hjälpa kunder som av någon anledning nekats lån av de traditionella bankerna. Banken erbjuder bolån i Sverige, Norge och Finland, samt kapitalfrigöringskrediter i Sverige genom 6Oplusbanken. Utöver detta erbjuder Bluestep Bank även sparkonton.

Bluestep Banks 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 Bluestep Banks 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 Bank

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.

6Oplusbanken

Under varumärket 6Oplusbanken erbjuder Bluestep Bank kapitalfrigöringskrediter till kunder som 60 år eller äldre och som äger sitt boende.

Det medför att vi kan hjälpa fler pensionärer till en bättre vardagsekonomi och en ökad livskvalitet. Det gör vi genom att på ett tryggt och ansvarsfullt sätt erbjuda olika lösningar att frigöra kapital från det egna boendet. Genom 6Opluslånet och bostadens värdeökning kan kunden på så sätt exempelvis skapa sig en buffert eller möjliggöra en renovering utan att sälja bostaden.

Förebyggande obeståndshantering

För Bluestep Bank 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 Bank 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 Bank 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 Bluestep Banks medarbetare blivit erbjudna möjligheten att delta i Jobbmentor, vilket har varit mycket uppskattat och utvecklande både för medarbetaren och för eleverna.

Klimatneutral bankverksamhet

Bluestep Bank 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. I stället 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 Bank arbetar tillsammans med hyresvärderna för att begränsa energiförbrukningen avseende värme, elektricitet samt luftkonditionering.

Bluestep Bank som bolag har en ambition om att skapa förutsättningar för att våra medarbetare uppmärksammar, driver och utvecklar resurs- och energibesparande produkter och sätt att arbeta som bidrar till minskad miljöbelastning.

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 2022.

Grönt bolån

För att uppmuntra fler att ställa om till ett klimatsmart hem så lanserade Bluestep Bank under 2021 Grönt bolån. Det gröna bolånet ger avdrag

på räntan och skapar incitament genom en lägre månadskostnad. Befintliga kunder som kvalificerar för ett Grönt bolån erhåller ränterabatten per automatik. Sedan lanseringen har det utöver gröna bolån för befintliga kunder betalats ut 4 stycken nya gröna bolån till en total volym om 7 719 000 kr.

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 CO _{2e}	2021	2020
Scope 1	3,2	4,5
Scope 2	20,3	83,9
Scope 3	275,6	212,5
Totalt	299,2	300,9
(per anställd)	(1,10)	(0,99)

Tabellen visar utsläpp av växthusgaser uttryckta som ton koldioxidekvivalenter, CO_{2e} (Market-based). Bluestep Banks klimatbokslut har utförts i samarbete med företaget U&We och med hjälp av verktyget Our Impacts. Bokslutet finns tillgängligt i sin helhet på www.bluestepbank.com.

Indata kan antingen var aktuella, d.v.s. hämtade från bokföring, rapporter etc, eller estimerade, dvs uppskattade enligt någon beräkningsmetod. För 2021 baserar sig 93% (föregående år 96,3%) av utsläppen på aktuella data och 7,0% 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.

Scope 3 - Kreditportföljen

Emissioner, ton CO _{2e}	Totalt	Sverige	Norge
Per utlånad mkr	5,44	4,81	6,30
Per anställd	335,4	242,2	688,2
Per kvadratmeter	0,045	0,038	0,057
Totalt	95 922	48 438	47 484

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

EU Taxonomin

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

Företag som omfattas av EU-direktivet om icke-finansiell rapportering ("NFRD"), det vill säga stora företag av allmänt intresse med fler än 500 anställda ("NFRDföretag"), behöver rapportera i enlighet med taxonomin i sin hållbarhetsredovisning. Bluestep Bank omfattas ej av dessa krav utan rapporterar på frivillig bas och lämnade upplysningar är i enlighet med övergångsreglerna.

Tillgångar

(utökad tabell och information återfinns i not S5)

Tillgångar	Tillgångar i Mkr	Tillgångar som andel av totala tillgångar, %
Taxonomi-omfattad	18 289,5	92,7
Ej omfattad	43,6	0,2

Andelen gröna tillgångar (eng. green asset ratio, GAR): 0,06%

Vid beräkningen av andel gröna tillgångar har endast faktiska energideklarationer i enlighet med data från Boverket legat till grund, inga estimat har använts. Vid användning av en estimerad energiklass skulle andelen gröna tillgångar i stället vara 0,2 %.

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



Affärsetik och styrning

Att bedriva en ansvarsfull bankverksamhet är en central del av vår affär. Med hållbar och ansvarsfull, men samtidigt inkluderande, utlåning som ledord säkerställer vi att var och en av våra kunder får möjligheten att förbättra sin ekonomiska situation.

På Bluestep Bank 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. Kundernas riskprofiler kan också skilja sig åt. Baserat på detta tillämpar Bluestep Bank 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 Bank ser att den ökade digitaliseringen och automatiseringen av många aktörers kreditgivningsprocesser leder till att fler individer med god kreditkvalitet blir nekade bolån. Detta innebär ett ökat behov av Bluestep Banks produkter. Att hjälpa kunder som

blivit nekade ett bolån kräver emellertid en noggrann och aktsam analys. Bluestep Bank 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 Bank. Affärsmodellen har inneburit att vi sedan starten 2005 kunnat hjälpa många kunder till att äga sitt eget boende.

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 Bank 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 Bank 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 2021. Resultatet av Bluestep Banks arbete är en hög intern riskmedvetenhet samt väl fungerande processer och rutiner. Bluestep Bank har aldrig varit föremål för regulatoriska böter eller sanktioner. Banken förespråkar en öppen och konstruktiv dialog med myndigheter.

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

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

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



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

Transparens

Transparens är en viktig del av att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt och i detta ingår att säkerställa kundens förståelse för villkoren i avtalet. Förståelsen mellan kund och Bluestep Bank 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 Bank arbetar med att erbjuda en ansvarsfull kreditgivning till fler. En

indikator avseende genomförandet av affärsmodellen är storleken på Bluestep Banks kreditförluster. Låga kreditförluster tyder på att vi lyckas i strävan att tillhandahålla krediter på ett ansvarsfullt sätt.

Under året har Bluestep Bank på hemsidan publicerat utvalda policys och nyckeltal som skall kunna ge en god insyn i verksamheten.

Hur banken motverkar bedrägeri och penningtvätt

Bluestep Bank arbetar aktivt mot att förhindra att banken nyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism enligt gällande lagar och regler. I detta arbete ingår det att utbilda personalen internt, säkerställa att processer och rutiner är anpassade till gällande lagar och regler samt övervaka transaktioner. Ett ytterligare exempel på förebyggande arbete är den riskbedömning som utförs och som sätter grunden för processer och rutiner där risker identifierats. Vid misstänkta transaktioner rapporteras

dessa till berörd myndighet. Vidare arbetar banken preventivt med att utbilda sin personal kontinuerligt bland annat med årliga utbildningar men också anpassade utbildningar och deltar i bankens forum med syfte att öka personalens kunskap inom området.

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



Hållbarhetsrisker

Bluestep Bank strävar efter en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur genom hela organisationen.

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 (detaljerad tabell i not H2).

Klimat och miljö

För att få en utökad förståelse för vilka finansiella implikationer

klimatförändringar har på Bluestep Bank 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 i stället belyser verksamhetens påverkan på klimatet. TCFD:s rekommendationer tar avstamp i styrning, strategi, riskhantering, mål och mätetal. Inom dessa områden lyfts frågor om hur verksamheten hanterar och utvärderar sina klimatrelaterade finansiella risker, både fysiska risker såväl som omställningsrisker.

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

Ansvarsfulla inköp och leverantörskod

Bluestep Banks 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 Bank 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 Bluestep Banks syn och förväntningar på leverantörers hållbarhetsarbete och efterlevnad av internationella riktlinjer och principer. Ambitionen är att under 2022 ta ytterligare steg framåt inom detta område.

Riskhantering

Bluestep Bank strävar efter en hög riskmedvetenhet och sund riskkultur genom hela organisationen. Sund riskkultur avser professionella värderingar, attityder och beteenden som krävs för att effektivt hantera risker och fatta sunda och välinformerade beslut. Tydliga och dokumenterade interna styrdokument, processer, rutiner och kontrollsystem är implementerat, inklusive tydliga roller, ansvar och befogenheter. Väsentliga risker identifieras, bedöms, hanteras, övervakas och rapporteras. För att lära av realiserade risker finns en implementerad process för incidenthantering att rapportera och förhindra att inträffade negativa händelser inträffar upprepade.

Medarbetarna har en nyckelroll för att fånga upp eventuella oegentligheter som behöver korrigeras. Det finns även en visselblåsarfunktion där medarbetare har möjlighet att anmäla oetiskt eller illegalt beteende som begåtts av anställda, och anmälan kan ske anonymt. Instruktioner om tjänsten finns tillgängliga för alla medarbetare

på intranätet. Under 2021 inkom ingen visselblåsning.

Riskhanteringsramverk för miljö, social och styrning ("ESG")

Miljö-, social och styrning (eng: environmental, social and governance; "ESG") stödjer införandet och utförandet av affärsstrategi och verksamheten, och är därmed avgörande för att bedriva verksamheten.

Bankens riskhantering för ESG syftar till att säkerställa att ESG-risktagande är förenligt med fastställda riskhanteringsstrategier och integreras i den övergripande styrningen, den interna kontrollen och riskhanteringsramverket. Riskhanteringen för ESG omfattar ESG-risker som banken är, eller kan bli, exponerad för i verksamheten och organisationen i arbetet med att uppnå uppsatta mål för tillväxt, lönsamhet och finansiell stabilitet. ESG-risker karakteriseras i sammanhanget av affärs- och stödfunktionsverksamheten och de andra riskkategorierna i riskuniverset.

Banken definierar ESG-risk som risken för ekonomisk förlust, negativ resultatförändring eller väsentlig förändring av riskprofilen på grund av externa och interna bidrag till klimatförändringar, naturresurser, föroreningar och avfall (miljö), brister i humankapital, arbetsnormer, inklusive jämställdhet och mångfald, och arbetsplatsens hälsa och säkerhet (social), och brister i företagsstyrning och företagsbeteende (styrning).

Det finns en etablerad hållbarhetsorganisation och ESG-strategi som är integrerad med affärsstrategin och det övergripande ramverket för riskhantering. ESG styrs i första hand av Sustainability Policy och ESG-riskhanteringen i enlighet med den övergripande Risk Management Policy and Instruktion. I Risk Management Strategy-dokumentet anges riskkaptiten för ESG-risk som låg och det finns separat angivna risknyckeltal och limiter satta.

ESG-risk, som en del av riskuniversumet, identifieras, bedöms, hanteras, övervakas, kontrolleras och rapporteras som en del av det övergripande ramverket för riskhantering, med samma metodik och processer som för operativa och andra verksamhetsrelaterade risker. Därigenom bedöms potentiell påverkan på affärsmodellens lönsamhet och hållbarhet, och långsiktigheten för Bluestep Bank att bedriva sin verksamhet.

Identifierade ESG-risker bedöms regelbundet kvalitativt baserat på sannolikhet och påverkan, i Bluestep Bank ESG Material Assessment och som en del av bankens ICLAAP. Vid identifiering och bedömning av ESG-risker har risken underkategoriserats i fysiska- och omställningsrelaterade miljörisker, sociala risker och styrningsrisker.

ESG-riskerna begränsas och mildras genom fastställd riskkaptit och risktolerans, vilket gör det möjligt att fatta välinformerade beslut för risktagande och att säkerställa medvetenhet och förståelse för riskhantering inom banken.

Effekten av ESG-risker materialiseras genom befintliga risker (t.ex. kreditrelaterade risker, finansiella risker, rörelserelaterade risker och andra risker i riskuniversumet). ESG-risker är proportionellt inarbetade som drivkrafter för risker, bland att gällande risker som rör kapital, likviditet och finansiering. Bedömning av ESG-risker integreras progressivt och proportionellt i riskbedömningen av risknivån och granskning av riskspecifika kontroller.

Hållbarhetsarbetet, omfattande ESG-risker, redovisas i års- och hållbarhetsredovisningen och Riskfunktionen rapporterar ESG-risker till ledningsgruppen, VD och styrelse samt deras respektive utskott.

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

Hållbarhetsnoter

Not H1 | Hållbarhetsstyrning

Inom Bluestep Bank 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 Bluestep Banks hållbarhetsarbete.

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

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

Ramverk för hållbarhet

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

Interna styrdokument	Åtaganden
Uppförandekod (Eng. Code of Conduct policy)	UN Global Compact och Communication on Progress (COP)
Policy för styrning och kontroll (Eng. Governance and control policy)	UN Principles for Responsible Banking (PRB)
Etikpolicy (Eng. Ethical guidelines policy)	Global reporting initiative (GRI) Standards
Policy för hantering av intressekonflikter (Eng. Conflicts of interest policy)	Task force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
Policy för motverkande av penningtvätt (Eng. Anti Money Laundering policy)	
Ersättningspolicy (Eng. Remuneration policy)	
Policy för konsumentskydd (Eng. Consumer protection policy)	
Dataskyddspolicy (Eng. Data protection policy)	
Policy för informationssäkerhet (Eng. Information Security Governing Policy)	

Not H2 | Tabell 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 Bank 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 Bluestep Banks verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på sociala förhållanden.	Risken att Bluestep Banks verksamhet, affärsrelationer och affärsåtagande har en negativ påverkan på personalen.	Risken att Bluestep Banks 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	Bluestep Banks verksamhet är exponerat för övergångsrisker i det fall Bluestep Bank inte lyckas anpassa produkter och tjänster till framtidens hållbara ekonomi som ställer högre miljö- och klimatkrav. Den fysiska klimatrisk är framförallt kopplat klimat- och miljörisk i samband med kreditgivningen. Framtida klimatförändringar kan komma att påverka kundernas betalningsförmåga samt värdet på tillgångar och säkerheter.	Bluestep Bank 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 Bank som arbetsgivare och risker gällande personal innefattar bland annat hälsa och säkerhet på arbetsplatsen, förekomst av kränkande särbehandling, ersättningsnivåer samt arbetsbelastning.	Bluestep Bank är exponerat mot risker kopplade till mänskliga rättigheter i samband med inköp av tjänster och varor.	Risken för korruption återfinns i alla delar av Bluestep Banks verksamhet och förekomsten av korruption skulle allvarligt påverka allmänhetens, ägarnas, kundernas och medarbetarnas förtroende för Bluestep Bank 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 2022	Skall arbetas fram och beslutas under 2022	Förekomst av kränkande särbehandling Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av brott mot mänskliga rättigheter Mål: 0%, utfall 0%	Förekomst av korruption Mål: 0%, utfall 0%
Koppling till affärsstrategi	Negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Försämrat anseende och negativ påverkan på koncernens finansiella ställning.	Anseenderisk och sanktioner.

Not H3 | Väsentlighetsanalys och intressentdialog

Bluestep Bank 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 Bluestep Banks värdeidé om att erbjuda finansiell inkludering till fler. Utifrån dessa områden byggdes ett frågeformulär med tillhörande förklaringar samt bakgrundsmaterial för de som ville få ytterligare information.

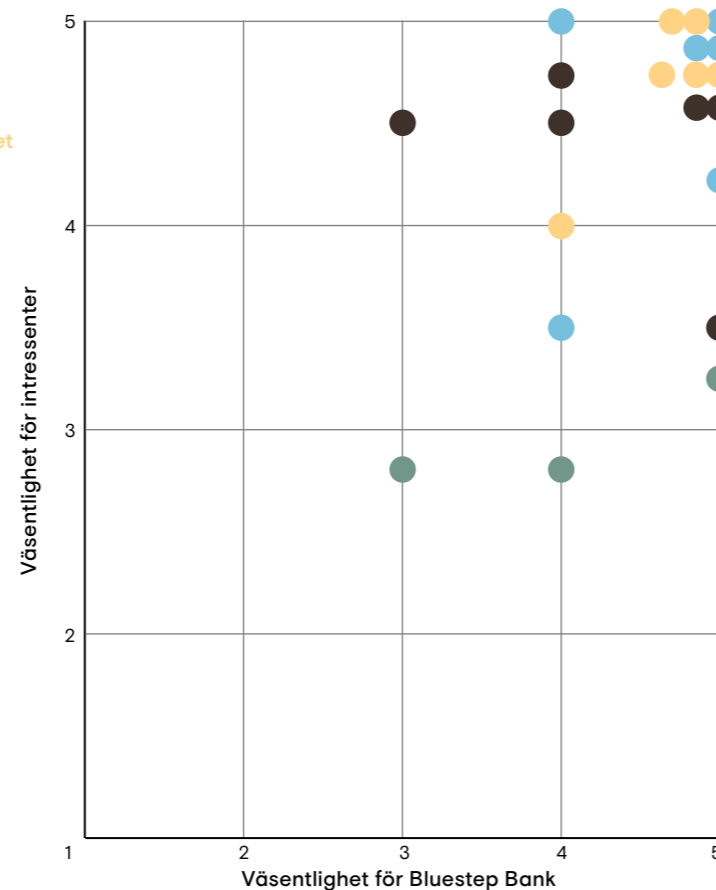
Intressenter	Kunder	Medarbetare	Ägare / Investorer	Partners / Leverantörer	Myndigheter
Kommunikation via	Klagomåls- hantering	Medarbetar- samtal	Dialog	Avtal	Lagar
	Kundmötet	Medarbetar- undersökning	Hållbarhets- granskning	Intervjuer	Rapporter
	Kundundersökning			Upphandling	Regler och föreskrifter

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



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

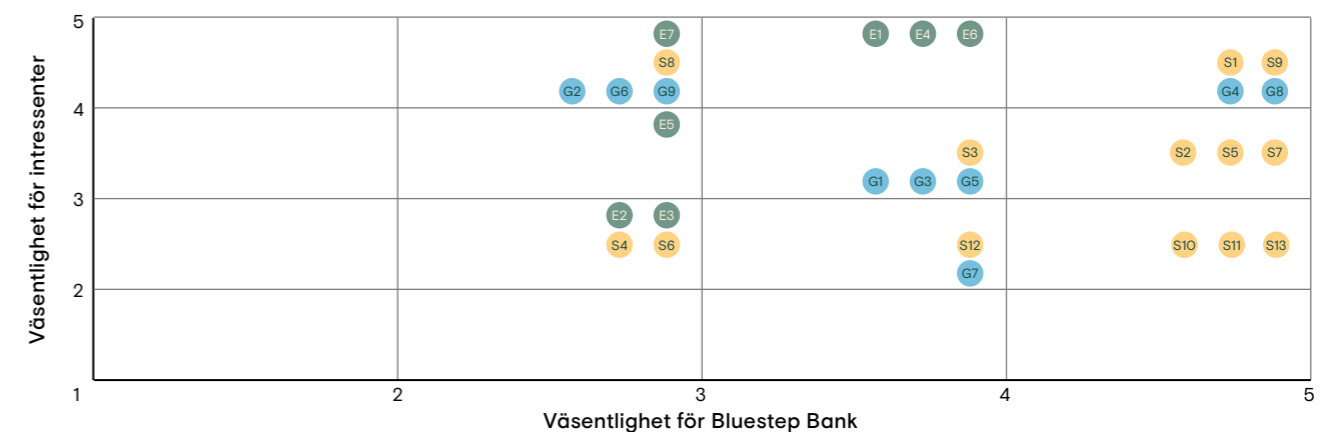
väsentliga och grupperas inom fyra målområden enligt följande:

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

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

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

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



Not S4 | Medarbetarnyckeltal 2021

	Total	Sverige	Norge	Finland
Totalt antal anställda vid årets slut¹	286	200	69	17
Antal visstidsanställda, %	1	1	0	0
Antal deltidsanställda, %	7	7	6	12
Genomsnittsålder, år	37	39	33	34
Personer som lämnat företaget under året	67	48	15	4
Personer som tillkommit under året	49	32	10	7
Personalomsättning, %	21	21	21	15
Jämställdhet				
Andel kvinnor i styrelsen, %	25			
Andel kvinnor i företagsledningen, %	22			
Andel kvinnliga chefer, %	34	43	10	25
Andel kvinnliga medarbetare, %	52	53	54	29
Sjukfrånvaro och friskvård				
Korttidsfrånvaro, %	1,6	1,4	2,0	0,9
Långtidsfrånvaro, %	2,2	1,5	3,8	0,0
Total sjukfrånvaro, %	3,8	3,1	5,8	0,9
Uttag friskvårdsbidrag av alla anställda, %	90	89	-	100
Åldersfördelning				
>29, %	24	35	33	27
30-39, %	37	49	39	40
40-49, %	21	13	22	19
50-59, %	14	1	6	10
60<, %	4	1	0	3

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

Not S5 | Klimatbokslut

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

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

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

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

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

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

Emissioner uppdelade per utsläppskälla

Emissioner, ton CO ₂ e	Total		Sverige		Norge		Finland	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Scope 1								
Ägda/leasade bilar	3,25	4,49	3,25	4,49	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 2								
Elkonsumtion	6,15	42,08	6,14	5,93	0,00	36,16	0,00	0,00
Värme	13,81	41,33	10,13	10,81	0,00	22,00	3,68	8,52
Fjärrkyla	0,38	0,48	0,38	0,48	0,00	0,00	0,00	0,00
Scope 3								
Vattenförbrukning	0,10	0,14	0,07	0,07	0,03	0,07	0,01	0,01
Avfall (inkl. vägfrakt)	0,35	0,03	0,34	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00
IT-inköp	98,89	44,70	53,87	17,20	40,71	8,00	4,31	19,50
Papper och trycksaker	5,03	6,28	4,98	5,89	0,04	0,34	0,01	0,06
Tjänsteresor	22,66	13,36	14,91	7,22	5,57	4,56	2,18	1,58
Hotellnätter	5,63	4,72	4,02	1,10	1,40	3,47	0,20	0,16
Pendling	138,11	138,90	81,17	90,40	48,08	40,96	8,86	7,54
Övrigt	4,87	4,33	3,02	3,77	0,91	0,26	0,94	0,30
Totalt	299,2	300,9	182,3	147,4	96,7	115,8	20,2	37,7
Nyckeltal								
Per anställd	1,10	0,99	0,98	0,69	1,40	1,52	1,12	2,69
Per utlånad mkr	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02	0,09	0,77
Per kvadratmeter (kontorsyta)	0,09	0,09	0,07	0,05	0,19	0,23	0,10	0,19

Not S6 | EU Taxonomin

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

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

Utökad tabell

Tillgångar	Tillgångar i SEKm	Tillgångar som andel av Totala Täckta tillgångar, %	Tillgångar som andel av Totala Tillgångar, %
Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin	18 289,5	92,9	92,7
Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin	43,6	0,2	0,2
Täckta tillgångar som inte exkluderas från täljaren	18 333,1	93,1	92,9
Företag som inte omfattas av NFRD	0	0	0
Derivat	114,6	0,6	0,6
Interbanklån på anfordran	1164,1	5,9	5,9
Andra tillgångar (ex kassa, goodwill, handelsvaror etc)	78,1	0,4	0,4
Täckta tillgångar som exkluderas från täljaren	1 356,8	6,9	6,9
Totala täckta tillgångar	19 689,9	100	99,8
Stater, centralbanker och överstatliga organisationer	0	-	0
Handelsportfölj	49,1	-	0,2
Tillgångar som inte inkluderas i totala täckta tillgångar	49,1	-	0,2
Totala tillgångar	19 739,0	-	100

Taxonomy eligible

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

Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin

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

Gröna tillgångar

För att byggnader ska klassas som hållbara investeringar så ska de ha en energiklass A eller tillhöra de 15% som är mest energieffektiva.¹

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

Andelen gröna tillgångar (eng. green asset ratio, GAR): 0,06% (Visar andelen tillgångar som är kopplade till aktiviteter förenliga med taxonomin i förhållande till totala täckta tillgångar)

¹ Boverket och Statens energimyndighet ska utreda vilken roll staten ska ha vid framtagandet av en metod för att fastställa vilka byggnader som är de 15 procent mest energieffektiva i enlighet med EU:s taxonomi för hållbara investeringar. Boverket och Statens energimyndighet ska redovisa uppdraget till Regeringskansliet senast den 30 maj 2022.

Not S7 | GRI Index

Generella standardupplysningar

(HR = Hållbarhetsredovisningen, ÅR = Årsredovisningen)

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål
Organisational profile					
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				
102-11	Försiktighetsprincipen	HR 114,115			
102-12	Externa initiativ		PRB, TCFD, Diversity Charter		
102-13	Medlemskap i organisationer		Global compact, UNEP-FI		
Strategy					
102-14	Uttalande från senior beslutsfattare	ÅR 2,3			
Ethics and integrity					
102-16	Värderingar, principer och etiska riktlinjer	HR 117		10	
Governance					
102-18	Styrning	HR 123, ÅR 105			
Stakeholder engagement					
102-40	Lista över intressentgrupper	HR 116,117			
102-41	Kollektivavtal		3 % 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			

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål
Reporting practice					
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 2021		
102-51	Datum för publicering av senaste redovisningen		2021-04-23		
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
Ekonomi						
201: Ekonomiskt resultat						
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	
205: Anti-korruption						
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	
Miljö						
305: Utsläpp till luft						
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	

GRI Standard	Beskrivning	Sidhänvisning	Kommentar	UNGC-princip	Globalt hållbarhetsmål	Koppling till väsentlighetsanalys
Socialt						
403: Arbetsrelaterad hälsa och säkerhet						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
403-4	Arbetardeltagande, samråd och kommunikation om arbetshälsa och säkerhet	HR 118		3	8	
404: Utbildning och kompetensutveckling						
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	
405: Diversity and equal opportunity						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Attraktiv arbetsplats
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	HR 124		6	8	
406: Non-discrimination						
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	
413: Local communities						
103-1,2,3	Hållbarhetsstyrning	HR 123				Inkluderande bank-verksamhet
413-1	Samhällsengagemang	HR 119				
417: Marketing and labelling						
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		Inga väsentliga 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 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 94-96 respektive 98-124. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 16-93 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder 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. 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. Kreditriskeponeringar och dess hantering beskrivs i not 2 från sid 38. Koncernens och moderbolagets redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 10 Kreditförluster netto och 14 Utlåning till allmänheten. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1 från sid 33.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten inklusive tillgångar som innehas för försäljning värderat till upplupet anskaffningsvärde till 17 790,8 (16 613,3) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 85 (82) % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 38,3 (43,3) mkr varav 6,0 (6,1) mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 20,3 (18,1) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 12,0 (19,0) mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustrerervan 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 2-15 och 94-124. 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 årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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 eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst****Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Bluestep Bank AB (publ) för år 2021 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 revisionsssed 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 ersättningskyldighet 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionsssed 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 Esef-rapporten

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden Bluestep Bank AB (publ) för år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten #2215121810408d59d8aae44eaa28e5b955c62885f12cee bef1b2d45d781094f7 upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra*

bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

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

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar

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 2021 på sidorna 98–124 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

version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 94–96 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 revisionsssed 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 2021 och har varit bolagets revisor sedan 27 april 2018.

Stockholm den 26 april 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 26 april 2022

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Bluestep Bank.

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

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